

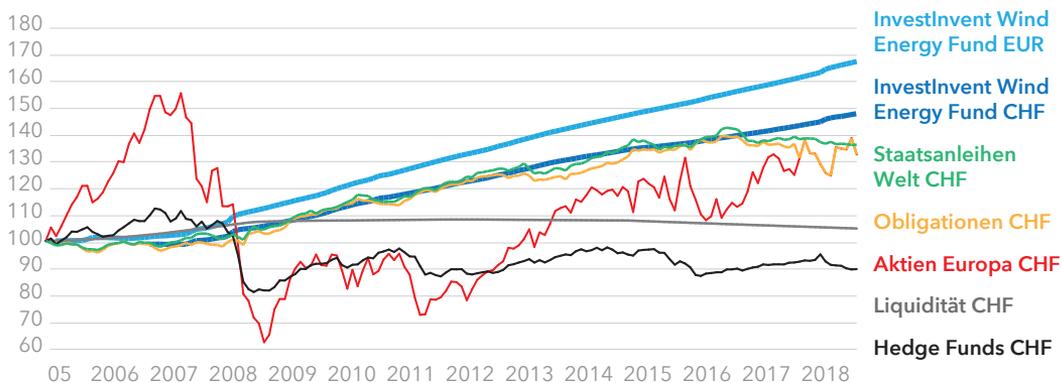
Energy that performs

InvestInvest Wind Energy Fund

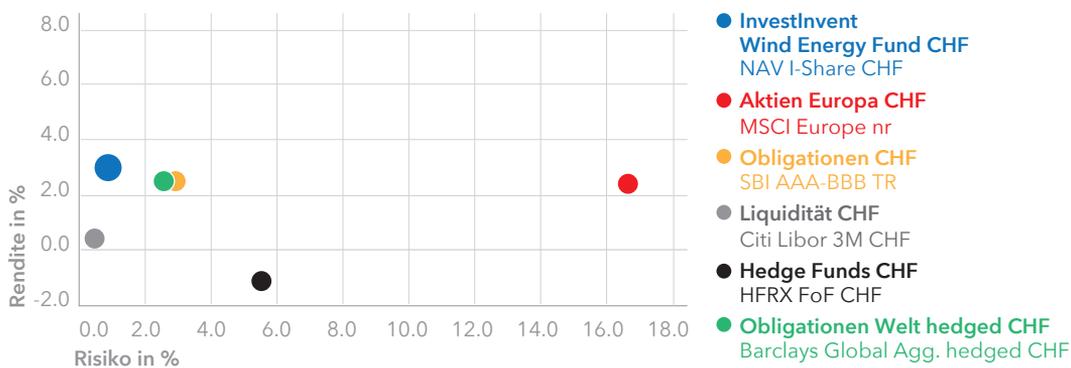
Facts & Figures | September 2019



Performance seit Auflage in %

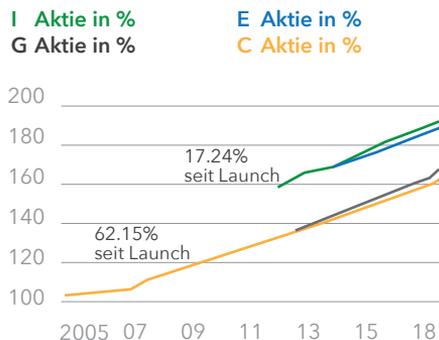


Rendite - Risikoprofil seit Auflage annualisiert (pro Jahr)

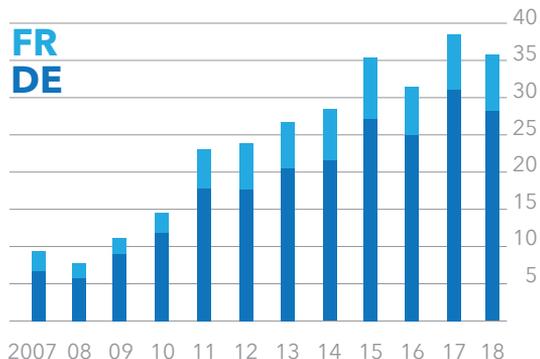


Performance

seit Auflage in %



Stromerlöse in Mio EUR



Stand 30.09.19

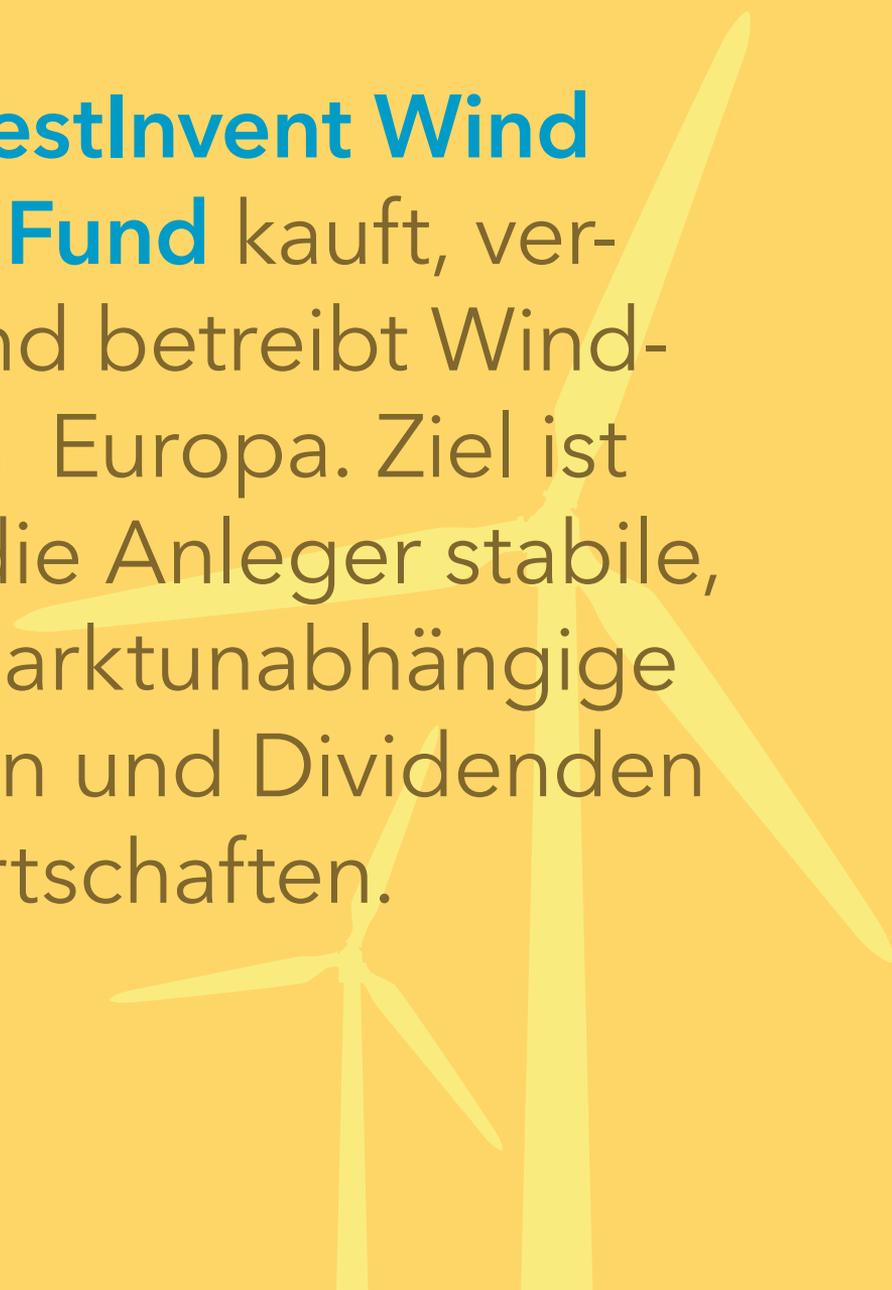
Fondsvolumen Mio	NAV	Dividenden 2018		NAV	Dividenden 2018
EUR 172.96					
B Klasse ausschüttend	EUR 128.40	EUR 4.97	F Klasse ausschüttend	EUR 131.48	EUR 5.07
C Klasse thesaurierend	EUR 159.68		G Klasse thesaurierend	EUR 163.44	
D Klasse ausschüttend	CHF 145.80	CHF 5.73	H Klasse ausschüttend	CHF 148.39	CHF 5.79
E Klasse thesaurierend	CHF 180.91		I Klasse thesaurierend	CHF 184.85	

Performance der kumulierenden Anteile in %

Klassen		30.9.19 *	2018	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Ø p.a. 10 Jahre
G Klasse	EUR	-1.20	4.86	8.47	20.28	-	-
C Klasse	EUR	-1.52	4.44	7.59	17.94	47.49	3.96
I Klasse	CHF	-2.86	4.22	7.07	13.75	-	-
E Klasse	CHF	-3.15	3.80	6.26	12.96	-	-

* siehe Bericht des Portfolio Managers

Der **Investment Wind Energy Fund** kauft, verkauft und betreibt Windparks in Europa. Ziel ist es, für die Anleger stabile, finanzmarktunabhängige Renditen und Dividenden zu erwirtschaften.

The background of the slide is a solid yellow color. Overlaid on this background are two stylized wind turbines. The larger turbine is positioned on the right side, with its three blades extending towards the top right. A smaller, similar turbine is located in the lower-left quadrant. The turbines are rendered in a light yellow or cream color, matching the background.

Portfolio

	Anteil des Windparks am Portfolio	Anteil des Fonds am Windpark
• Vernoux en Gâtine	5%	100%
• Aube	4%	35%
• Momerstroff	4%	95%
• Neuvi Bouin	2%	100%
• Hohengüstow	6%	100%
• Lage	5%	100%
• Lieger Wald	5%	100%
• Metzenhausen	5%	100%
• Gross Niendorf	5%	100%
• Neu Kosenow	4%	100%
• Gross Bisdorf	4%	100%
• Stretense/Panschow	4%	100%
• Oelsig	4%	100%
• Kraasa	4%	100%
• Oelerse	4%	100%
• Undenheim	4%	100%
• Oelerse VIII	3%	100%
• Steinau	3%	100%
• Dübrichen-Priessen	3%	100%
• Schüblingsen	3%	100%
• Bärweiler	2%	100%
• Rottelsdorf-Trattendorf	2%	100%
• Petersdorf I	2%	100%
• Bad Berleburg	2%	100%
• Birkholz	2%	100%
• Neuss	2%	100%
• Kraasa VII	1%	100%
• Nateln	1%	100%
• Elchweiler	1%	100%
• Oyten-Ost	1%	100%
• Petersdorf II	1%	100%
• Radegast	1%	100%
• Hambuch	1%	100%



Bericht des Portfolio Managers

Der Fonds Manager InvestInvent AG ist seit August Unterzeichner der United Nations Principles For Responsible Investment (UNPRI), eine Partnerschaft zwischen dem United Nations Environment Programme und dem Finanzsektor. Es geht darum, dass man als Finanzgesellschaft soziale, ökologische und Governance (ESG) Faktoren mit in die Investitionsentscheidungen einbezieht.

In den letzten Monaten wurden einige Windparkprojekte umgesetzt:

Anfang Juli wurde der Windpark Schüblingsen in der Uckermark in Brandenburg angekauft. Er besteht aus einer Vestas 112 mit einer Nabenhöhe von 140m und 3.3 MW und einer Vestas V126 mit einer Nabenhöhe von 137m und 3.3 MW. Die Inbetriebnahme fand Anfang Januar 2019 statt.

Darüber hinaus verkaufte der Fonds Manager den Windpark Krummensee, das älteste Asset im Portfolio. Der Erlös wird in modernere Anlagen reinvestiert.



Windpark Gross Niendorf

© WKN

Beim Windparkprojekt Lieger Wald wurde mit dem Bau der fünf Vestas V126 begonnen. Die voraussichtliche Inbetriebnahme ist für Mai 2020 vorgesehen.

Für das 4.Quartal sind diverse Transaktionen geplant, die sich momentan noch in der Prüfungsphase befinden.

* Im Zusammenhang mit der Migration des Fonds nach Luxemburg musste die Bewertungsmethodik der Windparks adjustiert werden, um den hohen Anforderungen des künftigen Fondsdomizils gerecht zu werden. Aufgrund der angepassten Bewertungen kam es beim NAV zu erratischen Bewegungen, die sich per Ende September in einem Rückgang des NAV manifestierten. Bereits ab Oktober darf jedoch wieder mit einem normalisierten Kursverlauf gerechnet werden, so wie auch schon während den vergangenen 15 Jahren.

Fondsprofil

Fondstyp	Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (SICAV); Alternative Investment Fund (AIF), Malta
Vertrieb	Der Fonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen
Portfolio Manager	InvestInvent AG
Administrator	Ahead Wealth Solutions AG
Depotstelle	Sparkasse Bank Malta plc
Unterdepotstelle	Bank Frick & Co. AG, Liechtenstein
Revisionsstelle	PwC Malta
Währung	EUR / CHF
Auflegungsdatum	31. August 2005
Ertragsverwendung	ausschüttend / thesaurierend
Rücknahmegebühr	keine
Rücknahmefrist	45 Arbeitstage vor Monatsende
NAV Berechnung	monatlich
Anlagehorizont	längerfristig
Zeichnungen	bis 2 Arbeitstage vor Monatsende

EUR	<i>ausschüttend</i>	<i>Mgmt Fee</i>			EUR
	B Aktie in EUR	1.7%	ISN: MT0000072992	Valor: 2268793	
	F Aktie in EUR	1.3%	ISN: MT7000009429	Valor: 22698111	
	<i>thesaurierend</i>	<i>Mgmt Fee</i>			
CHF	C Aktie in EUR	1.7%	ISN: MT0000074295	Valor: 2989507	CHF
	G Aktie in EUR	1.3%	ISN: MT7000009437	Valor: 22698121	
	<i>ausschüttend</i>	<i>Mgmt Fee</i>			
	D Aktie in CHF	1.7%	ISN: MT7000006086	Valor: 19380146	
CHF	H Aktie in CHF	1.3%	ISN: MT7000009445	Valor: 22698122	CHF
	<i>thesaurierend</i>	<i>Mgmt Fee</i>			
	E Aktie in CHF	1.7%	ISN: MT7000006094	Valor: 19380150	
	I Aktie in CHF	1.3%	ISN: MT7000009452	Valor: 22698126	

Portfolio

Portfolio Manager

InvestInvent AG
Löwenstrasse 2
CH- 8001 Zürich
Schweiz

Tel: +41 44 250 20 60
info@investinvent.ch

Administrator

Ahead Wealth Solutions AG
Austrasse 15
FL- 9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

Tel: +423 239 85 00
investinvent@ahead.li

Das Domizil des Fonds ist Malta. Dieser Fond bzw. dieses Dokument dürfen in oder von der Schweiz aus nur an qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Para. 3, 3bis und 3ter CISA vertrieben bzw. verteilt werden. Der Vertreter in der Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, während NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/ am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zürich die Zahlstelle ist.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Hinsichtlich der in der Schweiz vertriebenen Anteile sind die zuständigen Gerichte diejenigen am eingetragenen Sitz des Vertreters in der Schweiz. Die massgebenden Dokumente im Sinne von Art. 13a KKV sowie die Jahres- und, sofern vorhanden, Halbjahresberichte sind kostenfrei beim Vertreter erhältlich.

investinventfund.com