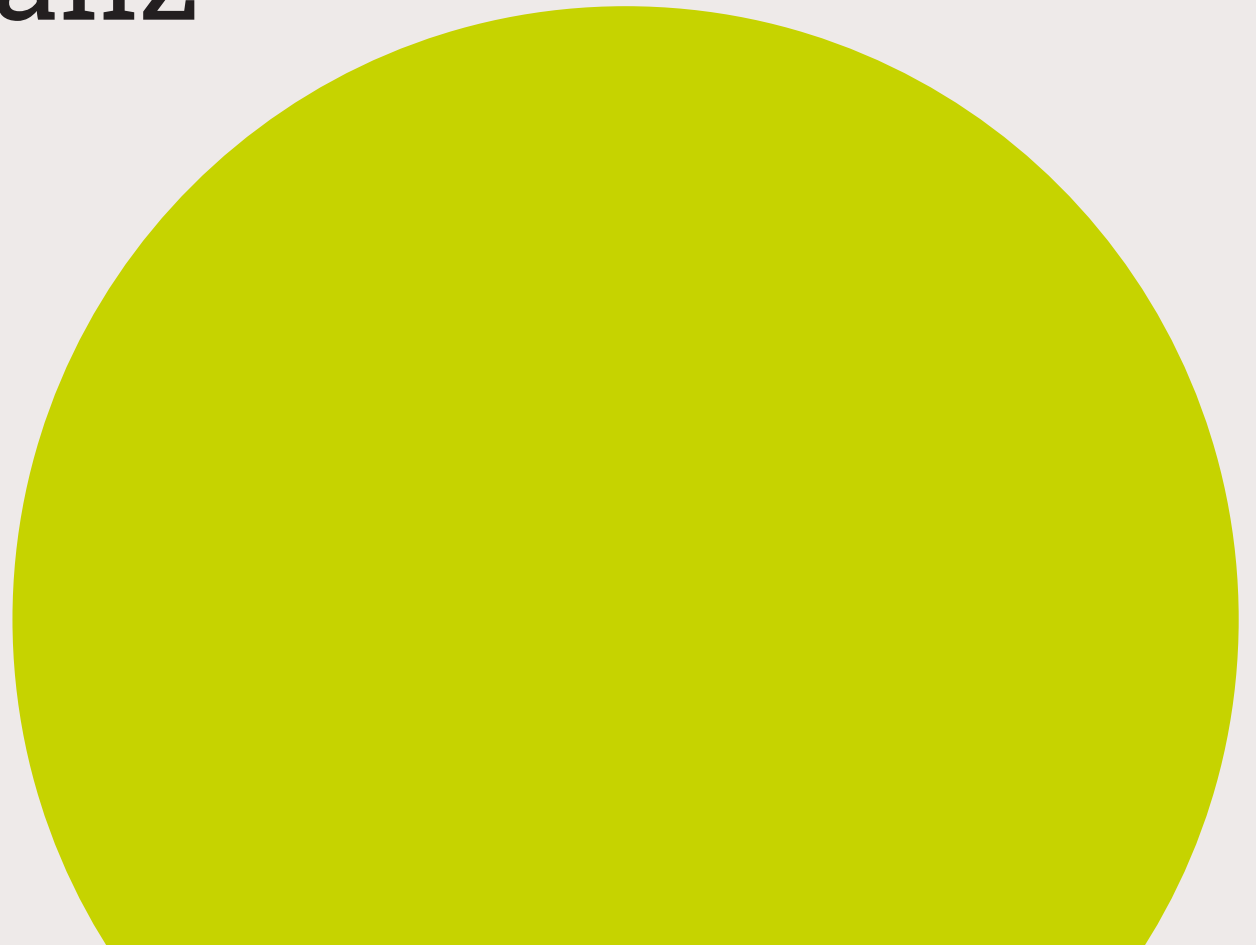




Leistungsbilanz 2022/2023



Inhalt

Vorwort

Fonds im Detail

Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

Fonds in Platzierung

AIF nach KAGB

Liquidierete Fonds

Vorwort



Heiko Szczodrowski
Vorstandsvorsitzender
HEP Kapitalverwaltung AG



Ingo Burkhardt
Stellvertretender
Vorstandsvorsitzender
HEP Kapitalverwaltung AG



Thorsten Eitle
Mitglied des Vorstands
HEP Kapitalverwaltung AG



Olaf Timm
Mitglied des Vorstands
HEP Kapitalverwaltung AG

hep hat sich als Spezialist für weltweite Solarinvestments und Solarprojekte einen Namen gemacht und erlebt in allen Geschäftsbereichen eine stetig steigende Nachfrage. Die Digitalisierung, die Elektrifizierung von Industrie und Verkehr und eine kontinuierlich wachsende Weltbevölkerung sorgen seit Jahrzehnten für einen stetig ansteigenden Stromverbrauch. Dieser kann nur durch eine nachhaltige Energieversorgung gestillt werden. Unsere Antwort: Wir nehmen uns der Herausforderung an und weiten unsere Kapazitäten und Kompetenzen in allen Unternehmensbereichen aus.

Die Berücksichtigung der Nachhaltigkeit bei der Entwicklung neuer Finanzprodukte ist in den letzten Jahrzehnten immer wichtiger geworden. Deswegen können Anleger bei allen neu aufgelegten Fonds der HEP Kapitalverwaltung AG in Klimaschutzfonds nach Artikel 9 der Offenlegungsverordnung, dessen wirtschaftliche Tätigkeit im Einklang mit der Taxonomieverordnung steht, investieren.

Denn das Thema „CO₂-Reduzierung“ ist kein moralisches Thema. Die Reduktion von CO₂-Emissionen ist existenziell und mittlerweile auf breiter Linie als politisches Ziel vereinbart.

Mit der im Dezember erhaltenen Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) für den Spezial-AIF „HEP Solar Club Deal 1“ erschließt hep ein neues Anlegersegment. In diesen können professionelle und semiprofessionelle Anleger ab einer Millionen Euro investieren. Erste Zeichnungen für diesen Bereich sind bereits im Kalenderjahr 2023 erfolgreich erfolgt, was unsere Positionierung auf dem Markt weiter stärkt und uns ermöglicht, unseren Anlegern noch diversifiziertere und attraktivere Anlagemöglichkeiten anzubieten.

hep bietet deutschen Investoren die Möglichkeit, direkt in Klimaschutzfonds zu investieren. Neben individuell zugeschnittenen Lösungen für Großinvestoren ermöglicht hep institutionellen und privaten Anlegern auch Investitionen in die größten Solarmärkte der Welt: USA, Japan, Deutschland, Kanada und jetzt auch in Polen.

Mit dem „HEP Solar Club Deal 1“ können professionelle und semiprofessionelle Investoren sowie Privatanleger mit dem „HEP – Solar Green Energy Impact Fund 1“ in eine der nachhaltigsten Kapital-



rund 20 Mio. Euro Ausschüttungssumme für das Geschäftsjahr 2022

anlagen investieren, die es derzeit auf dem europäischen Markt gibt.

Für das Geschäftsjahr 2022 belegt die Leistungsbilanz aller hep Investments zum wiederholten Male gute Ergebnisse. Die Ausschüttungssumme der Solarfonds, die langfristig in Bestandsparks investieren, und Spezial-AIFs, die in die Entwicklung von Solarprojekten investieren, belief sich auf insgesamt rund 20 Mio. Euro.

Die Leistungsbilanz wurde von Benz & Gunzenhäuser Partnerschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft.

HEP Kapitalverwaltung AG
Güglingen, Januar 2024

Olaf Timm

Heiko Szczodrowski

Thorsten Eitle

Ingo Burkhardt

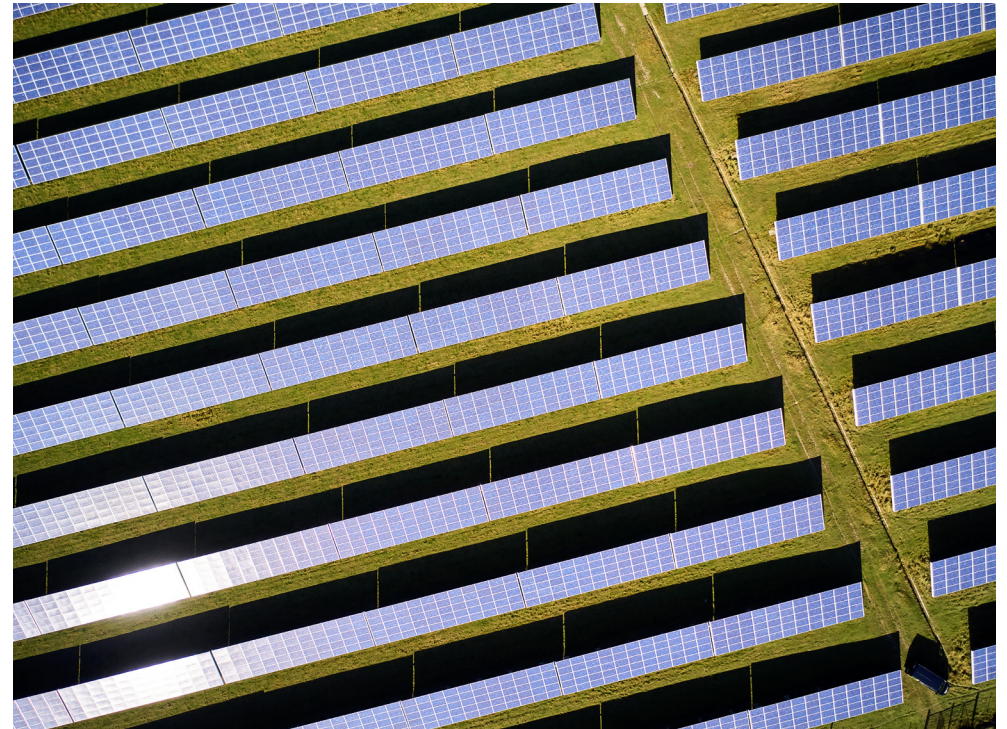
Fonds im Detail



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

Vor Einführung des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) konzipierte hep drei Projektentwicklungsfonds und drei Fonds, die in den Bau und Betrieb von Photovoltaikprojekten investieren. All diese Beteiligungen haben sich erfolgreich entwickelt und erzielen plangemäÙe Renditen.

Die Fonds „HEP – Solar Spremberg GmbH & Co. KG“ und „HEP – Solar Nordendorf GmbH & Co. KG“ unterliegen dem geltenden Recht für geschlossene Fonds vor Einführung des KAGB und werden alle durch die KVG verwaltet. Der Verkauf des einzigen Assets „Trefullock“ des Fonds „HEP – Solar England 1 GmbH & Co. KG“ wurde im Jahr 2021 abgeschlossen und die wesentliche Liquidität an die Anleger ausgeschüttet.



HEP – Solar Spremberg GmbH & Co. KG

Der 18 Hektar große und 5,3 MWp starke Solarpark Spremberg wurde im August 2010 ans Netz angeschlossen. Er befindet sich auf einem ehemaligen Kasernengelände im Osten der brandenburgischen Stadt Spremberg, nahe Cottbus. Die knapp 24.000 Solarmodule erwirtschafteten 2022 einen Ertrag von 6.100 Megawattstunden (MWh).

Das Eigenkapitalvolumen des 2010 aufgelegten Fonds betrug rund vier Millionen Euro (inkl. Agio). Fremdkapital wurde in Höhe von rund 11,40 Millionen Euro aufgenommen. Die Vermögensanlage entwickelt sich plangemäß und die Ausschüttungen an die Anleger werden wie prognostiziert vorgenommen. Anleger erhielten bis zum Stichtag Rückzahlungen und Erträge in Höhe von 91,00 Prozent, bezogen auf ihr Kommanditkapital (exkl. Agio).



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar
Spremberg GmbH
& Co. KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapital GmbH (jetzt hep capital AG)
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Spremberg GmbH & Co. KG
Handelsregister	HRA 724709, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	4. Januar 2010
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	10.000
Agio	5,00 %
Platzierungsgarantie	Die HEP Kapital GmbH (jetzt hep capital AG), Römerstr. 3, 74363 Güglingen, garantiert die Platzierung des Kommanditkapitals der Fondsgesellschaft.
Fondsschließung	April 2010
Prospektierte Laufzeit	20 Jahre bis 31.12.2030
Anzahl der Gesellschafter	119
Komplementärin	HEP Verwaltung GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	damals HEP Management GmbH, jetzt HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	keine
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich	Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR 3.748.900	3.951.575
Investitionsvolumen	EUR 14.211.140	14.433.091
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR 719.450	748.954
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)	87,50 %	91,00 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR 3.156.240	3.454.889
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR 2.818.000 ¹	2.818.000

¹ Die tatsächliche Fremdkapitalaufnahme weicht von der im Emissionsprospekt dargestellten ab. Die Sollwerte ergeben sich aus den final abgeschlossenen Finanzierungsverträgen.

HEP – Solar Nordendorf GmbH & Co. KG

Der Solarpark Nordendorf befindet sich nördlich von Augsburg und damit im sonnenreichen Süden Deutschlands. Auf einer Fläche von 19 Hektar installierte hep im Jahr 2009 eine Kapazität von 7,55 MWp. Dies entspricht einer Fläche von 25 Fußballfeldern. 2022 erwirtschaftete der Park einen Ertrag von 8.989 MWh.

Das eingeworbene Eigenkapital des 2010 aufgelegten Fonds betrug rund acht Millionen Euro (inkl. Agio). Das aufgenommene Fremdkapital belief sich auf rund 20 Millionen Euro. Die Vermögensanlage entwickelt sich plangemäß und die Ausschüttungen an die Anleger werden wie prognostiziert vorgenommen. Anleger erhielten bis zum Stichtag Rückzahlungen und Erträge in Höhe von 96,72 Prozent, bezogen auf ihr Kommanditkapital (exkl. Agio).



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar
Nordendorf GmbH
& Co. KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapital GmbH (jetzt hep capital AG)
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Nordendorf GmbH & Co. KG
Handelsregister	HRA 725431, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	20. Januar 2010
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	10.000
Agio	5,00 %
Platzierungsgarantie	Die HEP Kapital GmbH (jetzt hep capital AG), Römerstr. 3, 74363 Güglingen, garantiert die Platzierung des Kommanditkapitals der Fondsgesellschaft.
Fondsschließung	April 2011
Prospektierte Laufzeit	20 Jahre bis 31.12.2029
Anzahl der Gesellschafter	321
Komplementärin	HEP Verwaltung GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	damals HEP Management GmbH, jetzt HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	keine
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich	Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR 7.770.400	7.952.325
Investitionsvolumen	EUR 26.708.978	26.242.405
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR 1.246.000	1.439.244
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)	96,64 %	96,72 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR 7.186.518	7.315.779
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR 4.342.000 ²	4.342.000

² Die tatsächliche Fremdkapitalaufnahme weicht von der im Emissionsprospekt dargestellten ab. Die Sollwerte ergeben sich aus den final abgeschlossenen Finanzierungsverträgen.

HEP – Solar England 1 GmbH & Co. KG

Der Solarpark Trefullock befindet sich in Cornwall, im südlichen und sonnenreichen Teil Großbritanniens. Der Solarpark mit einer Gesamtleistung von knapp 5 MWp auf einer Fläche von 18 Hektar ging im Juli 2011 ans Netz.

Das eingeworbene Eigenkapital des 2011 aufgelegten Fonds beträgt 7,7 Millionen britische Pfund (inkl. Agio). Fremdkapital wurde in Höhe von 11,8 Millionen britischer Pfund aufgenommen.

Der Verkauf vom einzigen Asset „Trefullock“ ist abgeschlossen und die wesentliche Liquidität bereits in Vorjahren an die Anleger ausgeschüttet.



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar England 1 GmbH & Co. KG

Überblick			
Initiator	hep capital AG		
Fondsgesellschaft	HEP – Solar England 1 GmbH & Co. KG		
Handelsregister	HRA 725782, Amtsgericht Stuttgart		
Prospektdatum	19. August 2011		
Fondswährung	GBP		
Mindestbeteiligung	10.000		
Agio	5,00 %		
Platzierungsgarantie	Die hep capital AG, Römerstr. 3, 74363 Güglingen, garantiert die Platzierung des Kommanditkapitals der Fondsgesellschaft.		
Fondsschließung	Juni 2012		
Prospektierte Laufzeit	20 Jahre bis 31.12.2036		
Anzahl der Gesellschafter	285		
Komplementärin	HEP Verwaltung 2 GmbH		
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH		
Fondsverwaltung	damals HEP Management GmbH, jetzt HEP Kapitalverwaltung AG		
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH		
Mittelverwertungskontrolle	keine		
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb		
Soll-Ist-Vergleich		Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	GBP	7.560.400	7.730.120
Investitionsvolumen	GBP	17.975.218	15.441.159
Fondsabhängige initiale Kosten	GBP	1.315.520	1.462.756
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)		94,00 %	240,50 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	GBP	6.877.923	17.777.342
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR ³	0	0

³ Auf Ebene der Objektgesellschaften findet die Aufnahme von Fremdkapital in Euro statt.

HEP – Solar Japan 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Der 2015 aufgelegte Publikums-AIF „HEP – Solar Japan 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG“ eröffnete Privatanlegern den wachstumsstarken japanischen Solarmarkt. Der AIF unterliegt den Kapitalmarktregeln des KAGB.

Dabei hält der Publikums-AIF derzeit insgesamt acht Solarparks mit einer Gesamtleistung von insgesamt 11,7 MWp. Zum Zeitpunkt der Leistungsbilanzenerstellung wurden 57,50 Prozent (Plan 55,00⁴ Prozent), bezogen auf das Kommanditkapital, an die Anleger ausgeschüttet.

Nach Prüfung und Validierung möglicher Verkaufsangebote konnte kein verlässliches und attraktives Angebot eingeholt werden. Dies hat uns dazu bewogen, im Anlegerinteresse bei den aktuell sehr volatilen Finanzmärkten keine weiteren Finanzmittel für einen Verkauf einzusetzen.

Der Fokus des Publikums-AIF in den nächsten Jahren liegt darauf, die Parks bestmöglich zu betreiben und weiterhin eine Ausschüttung in Höhe von 3 % - 4 % p.a. zu erwirtschaften.



⁴ Ausschüttungserwartung von 3-4 % ab Geschäftsjahr 2022 gemäß aktueller Anlegerkommunikation.

Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar Japan 1
GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapitalverwaltung AG
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Japan 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG
Handelsregister	HRA 727994, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	4. Mai 2015
Fondswährung	JPY
Mindestbeteiligung	1.000.000
Agio	5,00 %
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	Dezember 2017
Prospektierte Laufzeit	31.12.2036
Anzahl der Gesellschafter	675
Komplementärin	HEP Verwaltung 5 GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	BLS Verwahrstelle GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich	Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	TJPY 2.189.250	2.496.783
Investitionsvolumen	TJPY 1.839.024	4.861.352
Fondsabhängige initiale Kosten	TJPY 345.030	411.095
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)	55,00 ⁴ %	57,50 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	TJPY 1.096.578	1.270.168
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	TJPY 1.697.696	1.697.696 ⁵

⁴ Ausschüttungserwartung von 3-4 % ab Geschäftsjahr 2022 gemäß aktueller Anlegerkommunikation.

⁵ Die Differenz ergibt sich durch den Ankauf der vier weiteren SPVs.

HEP – Solar Projekt- entwicklung VI GmbH & Co. KG

Die Platzierung des 2016 aufgelegten Spezial-AIF „HEP – Projektentwicklung VI GmbH & Co. Geschlossene Investment KG“ wurde mit einem investierten Eigenkapital von 15 Millionen Euro erfolgreich abgeschlossen. Ziel der Investmentgesellschaft war es, das eingeworbene Kapital in die Entwicklung von Solarprojektrechten überwiegend in Kanada, den USA und Japan zu investieren. Zum Stichtag erhielten Anleger eine Ausschüttung in Höhe von 66,0 Prozent, bezogen auf das Kommanditkapital (exkl. Agio).



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Projektentwick-
lung VI GmbH & Co.
Geschlossene Invest-
ment KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapitalverwaltung AG
Fondsgesellschaft	HEP – Projektentwicklung VI GmbH & Co. geschlossene Investment KG
Handelsregister	HRA 729278, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	7. Dezember 2016
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	200.000
Agio	3,00 %
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	31.12.2019
Prospektierte Laufzeit	31.12.2024 ⁶
Anzahl der Gesellschafter	62
Komplementärin	HEP Verwaltung 7 GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Mittelverwertungskontrolle	BLS Verwahrstelle AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

⁶ Gemäß Gesellschafterbeschluss vom April 2022

Soll-Ist-Vergleich		Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR	10.300.000	15.136.000
Investitionsvolumen	EUR	9.266.000	13.904.000
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR	1.034.000	1.232.000
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)		n. a. ⁷	66,00 % ⁸
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR	n. a. ⁷	9.900.000
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR	0	0

⁷ Im Informationsdokument wurde nicht „n.a.“, sondern eine Rendite i. H. v. 10 % p. a. (MIRR) prognostiziert.⁸ Unter Berücksichtigung des Ausgleichsbetrags.

HEP – Solar Portfolio 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Im Januar 2019 eröffnet hep Privatanlegern mit dem Publikums-AIF „HEP – Solar Portfolio 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG“ erstmalig eine Investition in ein Portfolio aus weltweiten Solarprojekten. Mittels länderspezifischer Spezial-AIF investiert die Beteiligung bis dato in 13 US-amerikanische und drei japanische Solarparks (Stand 31.12.2023) mit einer Gesamtkapazität von rund 74,1 MWp. Ziel ist der langfristige Betrieb der Solaranlagen sowie eine Veräußerung dieser Anlagen zum Ende der Laufzeit der Gesellschaft.

Das anvisierte Eigenkapitalvolumen in Höhe von 40 Millionen Euro konnte zum 31.12.2020 platziert werden. Die Ausschüttungen für das Geschäftsjahr 2022 erfolgten im Januar des Kalenderjahres 2024. Die prognostizierte Gesamtausschüttung über die zwanzigjährige Laufzeit liegt bei 213 Prozent, bezogen auf das Kommanditkapital (exkl. Agio).



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar Portfolio 1
GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapitalverwaltung AG
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Portfolio 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG
Handelsregister	HRA 734704, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	5. Dezember 2018
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	20.000
Agio	3,00 %
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	Dezember 2020
Prospektierte Laufzeit	31.12.2039
Anzahl der Gesellschafter	1090
Komplementärin	HEP Verwaltung 12 GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	Caceis Bank S.A., Germany Branch
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich	Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR 30.900.000	40.831.090
Investitionsvolumen	EUR 26.427.000	35.507.278
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR 4.473.000	5.323.812
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)	27,00 %	27,00 % ⁹
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR 6.573.000	7.809.310

⁹ Die Ausschüttungen für das Geschäftsjahr 2022 erfolgte im Januar 2024.

HEP – Solar Projektentwicklung VII GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Der 2019 aufgelegte Projektentwicklungs-AIF „HEP – Solar Projektentwicklung VII GmbH & Co. geschlossene Investment KG“ investiert in die Entwicklung von Solarprojektrechten und hat Zugriff auf die weltweite hep Projektpipeline in Höhe von 5,9 GWp in den Zielmärkten USA, Japan, Kanada und Europa. hep prognostiziert eine Rendite von 8 Prozent p. a. MIRR. Der Spezial-AIF wurde am 30.04.21 mit einem Gesamtvolumen von 51,9 Millionen Euro erfolgreich geschlossen.



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar Projekt-
entwicklung VII GmbH
& Co. geschlossene
Investment KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapitalverwaltung AG
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Projektentwicklung VII GmbH & Co. geschlossene Investment KG
Handelsregister	HRA 735627, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	29.03.2019
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	200.000
Agio	3,00 %
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	30.04.2021
Prospektierte Laufzeit	31.12.2024
Anzahl der Gesellschafter	221
Komplementärin	HEP Verwaltung 19 GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	BLS Verwahrstelle GmbH
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich		Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR	61.800.000	52.492.000
Investitionsvolumen	EUR	54.336.000	47.492.157
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR	5.664.000	3.471.824
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)		n.a.	42,00 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR	n.a.	21.798.000
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR	-	-

HEP – Solar Portfolio 2 GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Im Oktober 2020 eröffnet hep Privatanlegern mit dem Publikums-AIF „HEP – Solar Portfolio 2 GmbH & Co. geschlossene Investment KG“ eine weitere Investition in ein Portfolio aus weltweiten Solarprojekten. Mittels länderspezifischer Spezial-AIF investiert die Beteiligung bis dato in 14 US-amerikanische Solarparks im Zielfonds USA 2 (Stand 31.12.2023) mit einer Gesamtkapazität von rund 62,5 MWp.

Das weitere Portfolio befindet sich noch im Aufbau. Das anvisierte Eigenkapitalvolumen in Höhe von 90 Millionen Euro konnte zum 31.10.2022 platziert werden.

Im Oktober 2023 fand die zweite planmäßige Vorabausschüttung in Höhe von 3,00 Prozent statt. Die prognostizierte Gesamtausschüttung über die rund zehnjährige Laufzeit liegt für erste Anleger bei 151 Prozent, bezogen auf das Kommanditkapital (exkl. Agio).



Die Altfonds – ertragreiche Vermögensanlagen

HEP – Solar Portfolio 2
GmbH
& Co. geschlossene
Investment KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapitalverwaltung AG
Fondsgesellschaft	HEP - Solar Portfolio 2 GmbH & Co. geschlossene Investment KG
Handelsregister	HRA 736863, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	22.10.2020
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	10.000
Agio	5% der Kommanditeinlage
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	31.10.2022
Prospektierte Laufzeit	31.12.2030
Anzahl der Gesellschafter	2.798
Komplementärin	HEP Verwaltung 20 GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	Caceis Bank S.A.
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich		Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR	94.500.000	93.096.593
Investitionsvolumen	EUR	82.512.000	82.512.000
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR	11.988.000	10.584.593
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)		6,00 %	6,00 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR	2.772.935	2.772.935
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR	-	-

Vorwort

Fonds im Detail

HEP – Solar Green Energy Impact Fund 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG

Im Dezember 2022 eröffnete hep Privatanlegern mit dem Publikums-AIF „HEP – Solar Green Energy Impact Fund 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG“ eine weitere Investition in ein Portfolio aus weltweiten Solarprojekten.

Mittels länderspezifischer Spezial-AIF investiert die Beteiligung bis dato in vier US-amerikanische Solarparks und ein japanisches Solarprojekt (Stand 31.12.2023) mit einer Gesamtkapazität von knapp 70 MWp.

Die prognostizierte Gesamtausschüttung über die rund sechsjährige Laufzeit liegt für erste Anleger bei 132,8 Prozent, bezogen auf das Kommanditkapital (exkl. Agio).



HEP – Solar Green
Energy Impact Fund 1
GmbH & Co. geschlos-
sene Investment KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapitalverwaltung AG
Fondsgesellschaft	HEP - Solar Green Energy Impact Fund 1 GmbH & Co. geschlossene Investment KG
Handelsregister	HRA 738133, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	07.12.2022
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	5.000
Agio	5% der Kommanditeinlage
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	in Platzierung
Prospektierte Laufzeit	31.12.2028
Anzahl der Gesellschafter	1728
Komplementärin	HEP Verwaltung 26 GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	Caceis Bank S.A.
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich		Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR	39.588.055	39.588.055
Investitionsvolumen	EUR	35.113.380	35.113.380
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR	3.003.620	3.003.620
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)		0 % ¹⁰	0 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 31.12.2023 (absolut)	EUR	-	-
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 31.12.2023	EUR	-	-

¹⁰ Die erste Vorabauschüttung soll planmäßig für das Geschäftsjahr 2023 in 2024 erfolgen

AIF nach KAGB

Aktuell stehen Privatanlegern ein Publikums-AIF und professionellen Investoren ein Spezial-AIF zur Beteiligung an weltweiten Solarprojekten zur Verfügung. Die beiden AIF unterscheiden sich in ihren Anlagestrategien und ihren Rendite-Risiko-Profilen.



Liquidierte Fonds

HEP – Solar Private Equity I GmbH & Co. KG

Mit HEP – Solar Private Equity I investierten Anleger in die Entwicklung von Solarprojekten in Deutschland. Die Platzierung des Fonds war innerhalb von einer Woche abgeschlossen.

Im Mai 2010, bereits ein halbes Jahr vor Beteiligungsende, schloss der HEP – Solar Private Equity I mit einer erzielten IRR-Rendite von rund 16 Prozent p. a. ab und übertraf damit die prospektierte Rendite um das Doppelte.

HEP – Solar Private Equity II GmbH & Co. KG

Im April 2010 wurde in Großbritannien das neue Einspeisegesetz „Renewable Obligation Order“ eingeführt, das für Anlagen, die 2011 ans Netz gehen, eine Einspeisevergütung über eine Laufzeit von 25 Jahren gewährte.

HEP – Solar Private Equity II finanzierte die Entwicklung von vier Solarprojekten im Süden Englands. Die erwartete IRR-Rendite lag bei 10,80 Prozent p. a. Die Laufzeit der Beteiligung endete wie geplant zum 31. Dezember 2012. Zu dem Zeitpunkt lag die tatsächliche Rendite bei über 20 Prozent p. a.



HEP – Solar Private
Equity I GmbH & Co.
KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapital GmbH (jetzt HEP Kapitalverwaltung AG)
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Private Equity I GmbH & Co. KG
Handelsregister	HRA 724497, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	23. November 2009
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	50.000
Agio	kein
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	Dezember 2009
Prospektierte Laufzeit	1 Jahr bis 31.12.2010
Anzahl der Gesellschafter	9
Komplementärin	HEP Verwaltung GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	damals HEP Management GmbH, jetzt HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	keine
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich	Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR 830.000	830.000
Investitionsvolumen	EUR 895.000	785.940
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR 88.000	49.284
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)	103,90 %	106,67 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 30.09.2019 (absolut)	EUR 862.370	885.317

HEP – Solar Private
Equity II GmbH & Co.
KG

Überblick	
Initiator	HEP Kapital GmbH (jetzt HEP Kapitalverwaltung AG)
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Private Equity II GmbH & Co. KG
Handelsregister	HRA 725203, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	12. Juli 2010
Fondswährung	EUR
Mindestbeteiligung	30.000
Agio	2,00 %
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	Dezember 2010
Prospektierte Laufzeit	2 Jahre bis 21.12.2012
Anzahl der Gesellschafter	18
Komplementärin	HEP Verwaltung GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	damals HEP Management GmbH, jetzt HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	keine
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich		Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	EUR	816.000	804.000
Investitionsvolumen	EUR	734.000	763.709
Fondsabhängige initiale Kosten	EUR	82.000	99.798
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)		114,75 %	127,08 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 30.09.2019 (absolut)	EUR	918.000	1.056.619

HEP – Solar Projekt- entwicklung V GmbH & Co. KG

Die „HEP – Solar Projektentwicklung V GmbH & Co. KG“ ist die letzte Beteiligung nach altem Recht. Ziel der 2013 aufgelegten Fondsgesellschaft war es, Solarprojektrechte in Japan zu entwickeln und zu verkaufen. Das eingeworbene Eigenkapital beträgt rund 215,49 Millionen japanische Yen. Rund 25 MWp konnten in Japan erfolgreich entwickelt und verkauft werden. Die Rückzahlungen und Erträge beliefen sich bis Dezember 2018 auf 152 Prozent, bezogen auf das Kommanditkapital (exkl. Agio), und lagen damit rund 29,21 Prozent über dem prospektierten Soll.

Die Gesellschafterversammlung hat im August 2019 entschieden, die Beteiligung zu liquidieren.

Durch Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 04.05.2020 ist die HEP - Solar Projektentwicklung V GmbH & Co. KG aufgelöst. Die Löschung ist beim Registergericht angemeldet.



HEP – Solar Projektentwicklung V GmbH & Co. KG

Überblick	
Initiator	hep capital AG
Fondsgesellschaft	HEP – Solar Projektentwicklung V GmbH & Co. KG
Handelsregister	HRA 728375, Amtsgericht Stuttgart
Prospektdatum	4. April 2013
Fondswährung	JPY
Mindestbeteiligung	5.000.000
Agio	2,00 %
Platzierungsgarantie	keine
Fondsschließung	März 2014
Prospektierte Laufzeit	3 Jahre bis 31.12.2016
Anzahl der Gesellschafter	16
Komplementärin	HEP Verwaltung 6 GmbH
Treuhandkommanditistin	HEP Treuhand GmbH
Fondsverwaltung	HEP Kapitalverwaltung AG
Treuhänderin	HEP Treuhand GmbH
Mittelverwertungskontrolle	keine
Steuerliche Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Soll-Ist-Vergleich	Soll	Ist
Emissionskapital inkl. Agio	TJPY* 178.500	215.494
Investitionsvolumen	TJPY* 156.000	400.571
Fondsabhängige initiale Kosten	TJPY* 20.675	22.001
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger (relativ)	122,79 %	152,00 %
Kumulierte Auszahlungen an die Anleger zum 30.09.2021 (absolut)	TJPY* 219.237	324.338
Stand Fremdkapital Darlehen Kreditinstitute zum 30.09.2021	TJPY* 0	0

* Tausend japanische Yen

HEP Kapitalverwaltung AG

Römerstraße 3, 74363 Güglingen, Germany
www.hep.global

T +49 7135 93446-0

E info@hep.global



@hepglobal

Rechtliche Hinweise: Diese Leistungsbilanz dient ausschließlich Informations- und Werbezwecken und stellt keine Anlageberatung dar. Es handelt sich nicht um ein öffentliches Fondsangebot und ersetzt nicht eine individuelle Beratung auf Basis des Verkaufsprospektes und etwaiger Nachträge bzw. des Informationsdokuments nebst den wesentlichen Anlegerinformationen des jeweiligen Fonds. Bei der Einzeldarstellung der Fonds handelt es sich um eine stark verkürzte Darstellung ausgewählter Aspekte und Kennzahlen, die keinen Anspruch auf Vollständigkeit erhebt. Alle Angaben, die nicht auf Quellen Dritter beruhen, stammen von der HEP Kapitalverwaltung AG. Die HEP Kapitalverwaltung AG oder ein mit ihr verbundenes Unternehmen übernehmen keine Haftung für die Vollständigkeit von Daten, Unterlagen, Informationen oder sonstigen Auskünften in dieser Leistungsbilanz. Alle Meinungsäußerungen in dieser Leistungsbilanz können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Aussagen zu früheren Wertentwicklungen oder vergangenheitsbezogenen Ergebnissen sind kein verlässlicher Indikator für die Zukunft, sodass hieraus nicht auf zukünftige Erträge der von der hep Gruppe angebotenen Fondsbeteiligungen geschlossen werden kann.