

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Der Name des Anlageprodukts ist Aquila Capital Energy Efficiency Fund I S.A. SICAV-RAIF ("**Produkt**"). Hersteller des Produkts ist Alceda Fund Management S.A. ("**AIFM**"). Auf der Website des AIFM unter www.alceda.lu finden Sie Informationen für die Kontaktaufnahme (inklusive Telefonnummer) mit dem AIFM. Die für den AIFM zuständige Behörde ist die Luxemburger *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Das Erstellungsdatum dieses Informationsblatts ist 22.04.2021

Sie sind in dem Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Das Produkt ist ein geschlossener luxemburgischer alternativer Investmentfonds. Es hat die Rechtsform einer luxemburgischen Kommanditgesellschaft (*société en commandite simple*) und ist als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital – reservierter alternativer Investmentfonds (*société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement alternatif réservé*) errichtet und unterliegt dem Luxemburger Gesetz vom 23.7.2016 über reservierte alternative Investmentfonds (*Loi du 23 juillet 2016 relative aux fonds d'investissement alternatifs réservés*).

Ziel des Produkts ist es, ein diversifiziertes Portfolio von Beteiligungen an Projektgesellschaften und anderen Unternehmen aufzubauen, welche Energieeffizienzprojekte halten, und zugunsten seiner Anleger eine attraktive Rendite durch die Anlage der verfügbaren Mittel in Energieeffizienzprojekte in Europa zu erwirtschaften, und dabei die Anlagerisiken durch Diversifikation zu reduzieren.

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird das Produkt in Energieeffizienzprojekte kleiner, mittlerer und großer Unternehmen (mit einem Jahresumsatz von mindestens EUR 10 Mio.) in der Privatwirtschaft und in ausgewählten Fällen im öffentlichen Sektor investieren ("**Kunden**"). Schwerpunktmäßig wird das Produkt in Kunden mit annehmbarer mittel- bis langfristiger Bonität investieren, die jeweils mit der Unterstützung einer unabhängigen Ratingagentur ermittelt wurde. Die Energieeffizienzprojekte werden ausschließlich auf bewährten Technologien und Lösungen basieren, wie vom AIFM festgelegt, insbesondere Kraft-Wärme-Kopplungsanlagen, Heizungs-, Lüftungs- und Klimasystemen, LED-Beleuchtungslösungen, effektiven Boilern und Solar-Photovoltaikanlagen ("**Projekte**"). Das angestrebte Investitionsvolumen pro Projekt rangiert üblicherweise zwischen EUR 100.000 und EUR 2.500.000. Das Produkt wird nicht mehr als 10 % seiner Kapitalzusagen (bzw. seiner angestrebten Kapitalzusage) in ein einzelnes Projekt anlegen.

Das Produkt kann sein Anlageziel durch Anlagen in Aktien, Mezzanine-Schuldtitel oder sonstige Instrumente oder über sonstige Vereinbarungen, wie etwa durch Kauf von Forderungen oder Abschluss von Leasingvereinbarungen oder sonstigen zulässigen Formen von Finanzierungsvereinbarungen, erreichen. Das Produkt kann ein unmittelbares oder mittelbares Engagement in den Projekten anstreben. Zusätzlich zu den Projekten und/oder Zwischengesellschaften kann das Produkt hilfsweise und insbesondere zu Zwecken der Liquiditätssteuerung auch Liquiditätsanlagen tätigen. Das Produkt kann zu Absicherungszwecken auch Derivategeschäfte tätigen.

Das Produkt kann Zwischengesellschaften, in die das Produkt unmittelbar oder mittelbar investiert, Finanzierungen und Garantien gewähren; es kann auch Sicherheiten an seinen eigenen Beteiligungen an solchen Zwischengesellschaften oder für Verbindlichkeiten oder vertragliche Verpflichtungen solcher Zwischengesellschaften bestellen. Zusätzlich kann das Produkt gegenüber Dritten Garantien für Investitionen des Produkts und für Verpflichtungen von Tochtergesellschaften des Produkts abgeben.

Das Produkt wird die im *Offering Memorandum* beschriebenen Anlagebefugnisse und -beschränkungen und insbesondere auch die der in Luxemburg geltenden gesetzlichen Diversifizierungsanforderungen, die auf *Reserved Alternative Investment Funds* (RAIF) Anwendung finden, einhalten.

Der AIFM wird sich bei der Verwaltung des Produkts darum bemühen, sich an ethischen Grundsätzen zu orientieren, die auf den Grundsätzen für verantwortungsvolles Investieren (*Principles for Responsible Investment*) der "PRI Association" und Kriterien für nachhaltiges Handeln in den Bereichen Umwelt (*Environment*), Soziales (*Social*) sowie Unternehmensführung (*Governance*) (ESG-Kriterien) beruhen.

Durch Verfolgung seines Anlageziels beabsichtigt das Produkt (i) die Reduzierung von Kohlendioxidemissionen stromabhängiger Systeme, Ausrüstungen in Industrie-, Dienstleistungs- und öffentlichen Anlagen und/oder (ii) die Reduzierung der Primärenergieverbrauchs (PEC). Das Produkt zielt darauf ab, einen erheblichen Beitrag zum Klimaschutz im Sinne der EU Taxonomie-Verordnung zu leisten.

Das Produkt beabsichtigt, eine Anlage nur dann zu erwerben, wenn es deren Nachhaltigkeitsrisiken als geeignet ansieht. Sofern die Nachhaltigkeitsrisiken einer bestimmten Anlage vom AIFM als wesentlich eingestuft werden, wird das Produkt versuchen, geeignete Maßnahmen zum Klimaschutz umzusetzen. Der AIFM beabsichtigt, eine Anlagemöglichkeit im Auftrag des Produkts nicht länger zu verfolgen, wenn er während des Anlageprozesses Kenntnis von Umständen erhält, nach deren vernünftiger Beurteilung er zu dem Ergebnis kommt, dass die geplante Anlage die nachhaltigen Anlageziele erheblich beeinträchtigen könnte.

Das Produkt richtet sich jenseits rechtlicher Kategorien an Anleger, die (i) das Ziel der Vermögensbildung verfolgen, (ii) umfangreiche Kenntnisse und Erfahrungen mit Finanzprodukten haben, (iii) einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont von fünf Jahren haben und (iv) einen finanziellen Verlust bis hin zum Totalverlust tragen können und keinen Wert auf Kapitalschutz legen. Das Produkt hat eine feste Laufzeit bis zum 1. März 2026, mit einmaliger oder mehrmaliger Verlängerungsmöglichkeit um insgesamt maximal drei Jahre. Anleger haben während der Laufzeit keinen Anspruch auf Rücknahme ihrer Anteile. Nur mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des Verwaltungsrats kann ein Anleger seine Anteile und offenen Kapitalzusagen übertragen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Dieses Produkt ist auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

	1	2	3	4	5	6	7
	← Niedrigeres Risiko				Höheres Risiko →		
	Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt über die gesamte empfohlene Haltedauer von 5 Jahren halten. Er bleibt auch bei abweichender Haltezeit unverändert. Eine vorzeitige Auflösung durch Sie ist nicht möglich. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert. Das Produkt investiert mittelbar oder unmittelbar ausschließlich in Energieeffizienzprojekte. Es besteht insoweit ein besonderes Konzentrationsrisiko bezogen auf die Abhängigkeit einer besonderen Anlageklasse. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Sie sollten sich über die steuerlichen Auswirkungen eines Kaufs, Verkaufs oder Bestands des Produkts im Land Ihres Wohnsitzes informieren. Für das Produkt gelten das Luxemburger Steuerrecht und die Luxemburger Rechtsvorschriften. Dies könnte Auswirkungen auf Ihre Anlage in das Produkt haben.						

Performance Szenarien

Die Berechnung der Performance-Szenarien und der Kosten im Zeitverlauf mit einer Anlage von 10.000 EUR beruht, ungeachtet einer etwaigen anderslautenden Mindestzeichnungssumme, auf gesetzlichen Vorgaben.

Anlage 10.000 EUR*				
Szenarien		1 Jahre	3 Jahre	1. März 2026 (empfohlene Haltedauer (Laufzeitende))
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	2.989,50 €	3.470,14 €	2.257,82 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,10 %	-29,73 %	-25,74 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.877,89 €	8.455,63 €	8.379,56 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,22 %	-5,44 %	-3,47 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.355,09 €	11.028,37 €	11.846,06 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,55 %	3,32 %	3,45 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.627,85 €	13.632,51 €	15.711,57 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,28 %	10,88 %	9,46 %

Diese Tabelle zeigt, wieviel Sie bis zum planmäßigen Laufzeitende am 1. März 2026 unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen eines repräsentativen Benchmarkportfolios; sie sind kein exakter Indikator. Wieviel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Dieses Produkt kann nicht vorzeitig durch Sie gekündigt werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wieviel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der maximalen Haltedauer z.B. an Dritte veräußern. Es kann sein, dass Ihnen bei der vorzeitigen Übertragung an Dritte ein hoher Verlust entsteht. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihrer Vertriebsstelle. Kosten von Ihnen ggf. für selbst beauftragter Berater sind nicht enthalten und von Ihnen zusätzlich zu tragen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wieviel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn das Produkt nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Ein Garantiefonds oder andere Entschädigungsregelungen bestehen nicht. Etwaige Verluste tragen Sie voll.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (*Reduction of Yield* - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Ist dies der Fall, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage 10.000 EUR*			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahren veräußern	Wenn Sie nach 3 Jahren veräußern	Wenn Anlage am 1. März 2026 endet
Gesamtkosten	266,60 €	837,92 €	1.410,66 €
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,67 %	2,55 %	2,35 %

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der maximalen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0%	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
		0%	Indirekt zahlen Sie anteilig die Gründungskosten des Produkts, die aus dessen Vermögen beglichen werden.
	Ausstiegskosten	0%	Auswirkungen der Kosten direkt gegenüber dem Produkt oder seinen Dienstleistern, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Transaktionskosten	0,39%	Auswirkungen der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	2,12%	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen (inkl. Kosten auf Ebene des gehaltenen Fonds).
Zusätzliche Kosten	Performancegebühr	20%*	Auswirkungen der Performancegebühr: 20% auf die Ertragsausschüttungen die 6% (Hurdle Rate) übersteigen am Ende der Laufzeit

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 1. März 2026 (Laufzeitende)

Das Produkt ist ein geschlossener Fonds und Anteilrückgaben sind während seiner Laufzeit nicht möglich. Die Laufzeit endet, vorbehaltlich der Verlängerung der Laufzeit, am 1. März 2026. Die Laufzeit kann einmal oder mehrfach um insgesamt maximal drei Jahre verlängert werden. Eine Desinvestition durch Sie ist nur nach Ablauf der Laufzeit des Produkts möglich. Das Produkt wird dann beendet und sein Vermögen liquidiert. Liquidationserlöse werden – nach Begleichung aller Kosten und Gebühren – an Sie entsprechend Ihrer Beteiligung in bar ausgeschüttet; Sachausschüttungen sind nur mit Ihrer Zustimmung zulässig. Eine vorzeitige Auflösung oder Desinvestition vor der Mindesthaltedauer durch Sie ist allein nicht möglich.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des AIFM oder einer Person, die über das Produkt berät oder es verkauft, können in Textform (z.B. per Brief oder E-Mail) an die Alceda Fund Management S.A. (www.alceda.lu) unter folgender Anschrift gerichtet werden: Alceda Fund Management S.A., Airport Center Luxembourg, 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg / info@alceda.lu oder an: Aquila Capital Management GmbH, Sales Operations, Valentinskamp 70, DE- 20355 Hamburg, / beschwerdemanagement@aquila-capital.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Sie erhalten bezogen auf das Produkt aufgrund gesetzlicher Vorgabe (i) vor Vertragsschluss das Offering Memorandum und Satzung in englischer Sprache, dieses Basisinformationsblatt und (ii) nach Vertragsschluss ein geändertes Offering Memorandum und Satzung (sofern zutreffend), die geprüften und testierten Jahresberichte sowie Änderungen bezüglich der Haftung der Verwahrstelle (sofern zutreffend). Ferner erhalten Sie innerhalb von 42 Bankarbeitstagen nach Ende eines jeden Kalenderquartals einen Quartalsbericht.