

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 Produktes zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

1. Allgemeine Informationen

Namen des Produkts:	ACTIF Aquila Capital Timber Investment Fund S.A. (ISIN: LU0758275639) ("Produkt")
Name des PRIIP Herstellers:	Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Website des PRIIP Herstellers:	www.aquila-capital.de
Weitere Informationen sind erhältlich unter der Telefonnummer:	+49 87 5050 100
Zuständige Regulierungsbehörde:	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Erstellungsdatum des PRIIPs:	31.05.2022

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

2. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Produkttyp	Bei diesem Produkt handelt es sich um einen offenen Sachwertfonds, der auf Anleger in Europa ausgerichtet ist und sein Vermögen hauptsächlich in forstwirtschaftliche Immobilien (Waldgrundstücke) in Europa, Ozeanien (Australien und Neuseeland) sowie Nordamerika (Vereinigte Staaten und Kanada) investiert. Das Produkt wurde als <i>société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé</i> in der Form einer Aktiengesellschaft (<i>société anonyme</i>) gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 13. Februar 2007 betreffend spezialisierte Investmentfonds, in der jeweils geltenden Fassung (" Gesetz von 2007 ") errichtet. Der Anleger beteiligt sich an dem Produkt, indem er Aktien erwirbt. Bei dem Produkt handelt es sich gemäß des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013 betreffend Verwalter alternativer Investmentfonds, in der jeweils gültigen Fassung, um einen alternativen Investmentfonds, der daher auch Teil II des Gesetzes von 2007 unterliegt.
Zweck	Zur Verwirklichung des Anlageziels wird das Vermögen der Investmentgesellschaft international und geographisch diversifiziert überwiegend in forstwirtschaftliche Immobilien, insbesondere in Waldflächen sowie sonstige forstwirtschaftlich genutzte Grundstücke (einschließlich der Nutzungs- und Einschlagrechte oder sonstiger Rechte wie Emissionsgutschriften) sowie in Beteiligungen Bewirtschaftungsunternehmen oder sonstigen Unternehmen aus der Holz- und/oder Forstwirtschaft investiert. Immobilienanlagen können direkt oder über Immobiliengesellschaften oder sonstige Holdinggesellschaften getätigt werden. Auch sonstige Unternehmensbeteiligungen können direkt oder indirekt über Holdingstrukturen gehalten werden.
Anlegertyp / Zielanleger	Eine Anlage in das Produkt ist sachkundigen Investoren im Sinne von Artikel 2 Absatz (1) des Gesetzes von 2007 für spezialisierte Investmentfonds, mit Ausnahme von natürlichen Personen, vorbehalten, die auf Basis des Emissionsdokumentes ihre eigene Prüfung der Anlagebedingungen des Produkts und ihrer Beteiligung an dem Produkt abgeschlossen haben.
Laufzeit	Die Investmentgesellschaft hat grundsätzlich eine Dauer bis zum 31. Dezember 2033, wobei jedoch der Verwaltungsrat den Aktionären, im Rahmen einer ordentlichen Aktionärsversammlung, die Verlängerung der Dauer der Investmentgesellschaft dreimal um jeweils bis zu 6 Monate vorschlagen kann, sodass die maximal vorgesehene Laufzeit der Investmentgesellschaft bis zum 30. Juni 2035 ist. Zudem kann auf Initiative des Verwaltungsrates oder von Aktionären die (gemeinsam) mindestens 10% der Aktien des Produkts halten, den Aktionären die Verlängerung der Dauer des Produkts auf unbestimmte Zeit vorschlagen werden. Der Beschluss zur Verlängerung der Dauer des Produkts müsste dann durch einen Beschluss der Aktionärsversammlung, die mit einer Mehrheit von mehr als 75% aller im Umlauf befindlichen Aktien abstimmen muss, gefasst werden.

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

a) Gesamtrisikoindikator 4

1	2	3	4	5	6	7
← Niedriges Risiko						Höheres Risiko →
Der Risikoindikator beruht daher auf der Annahme, dass Sie die Aktien des Produkts bis zum Ende der Dauer des Produkts (Dezember 2033) halten. Wenn Sie die Anlage früher auflösen wollen, kann das tatsächliche Risiko erheblich abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger Kapital zurück. Aufgrund der Illiquidität von Waldinvestments besteht die Möglichkeit, dass vorzeitig zurückgegebene Aktien nicht sofort ausgezahlt werden können und Vermögenswerte unter ihrem Marktwert veräußert werden müssen oder Ihnen zusätzliche Kosten entstehen. Die Aktien sind nicht an einer Börse gelistet. Es ist daher möglich, dass Sie die Aktien des Produktes nur mit zeitlicher Verzögerung und/oder unter dem zum Verkaufszeitpunkt ermittelten Preis (Nettoinventarwert je Aktie) oder unter Einstandswert veräußern können.						

Der Gesamtrisikoindikator soll Ihnen helfen, 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, wenn sich relevante Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Auf Basis der verfügbaren Benchmark wurde dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 und damit das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingestuft.

Obwohl es sich bei diesem Produkt um einen offenen Fonds handelt, welcher die Rücknahme von Aktien ermöglicht, müssen Liquiditätsrisiken berücksichtigt werden. Tatsächlich sind Waldflächen illiquide Anlagen und können je nach Marktlage nicht sofort oder nur mit Verlusten liquidiert werden.

Die im Produkt enthaltenen Anlagen können Risiken ausgesetzt sein, wie zum Beispiel operativen, steuerlichen und rechtlichen, sowie Kontrahenten-, Währungs- und Naturrisiken (inklusive Pandemierisiken), die nicht vorhersehbar sind. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital teilweise oder vollständig verlieren könnten.

b) Performance Szenarien

Zahlen auf Basis einer Anlage 10.000 Euro basierend auf einem Benchmarkwert

Szenarien	Anlage EUR 10.000	1 Jahr	6 Jahre	12 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	2.073,36 €	2.120,57 €	611,82 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-79,27%	-22,78%	-20,77%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.803,78 €	6.961,06 €	7.639,15 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,96%	-5,86%	-2,22%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.000,55 €	12.940,51 €	18.668,62 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,01%	4,39%	5,34%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.447,77 €	22.754,06 €	42.521,40 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	24,48%	14,69%	12,82%

Die Tabelle zeigt, welchen Geldbetrag und welche durchschnittliche jährliche Rendite Sie nach 1, 6 oder 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen. Sie können die Tabelle mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien sind keine exakte Prognose und dienen der Berechnung einer möglichen zukünftigen Wertentwicklung aufgrund vergangener Wertänderungen eines Benchmarkwertes. Die tatsächliche Wertentwicklung ist u.a. von der Haltedauer des Produktes sowie von verschiedenen wertbeeinflussenden Faktoren abhängig ist. Das Stressszenario zeigt, welchen Geldbetrag 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 ohne Weiteres aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie es vor Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen. Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Einlösung ein hoher Verlust entsteht. In den dargestellten Werten sind sämtliche Kosten des Produkts bis zur Ebene des Investors erfasst. Sollten Sie selbst zusätzlich z.B. einen Berater beauftragen wollen, sind diese Kosten nicht enthalten und von Ihnen zu tragen. In den dargestellten Werten ist die individuelle steuerliche Situation des Anlegers, die sich auf die Nachsteuerrendite auswirken kann, nicht berücksichtigt.

4. Was geschieht, wenn der PRIIP Hersteller nicht in der Lage ist, die Auszahlungen vorzunehmen?

Bei Ausfall des PRIIP Herstellers (bspw. Insolvenz) entsteht kein finanzieller Verlust für den Anleger, da die Vermögenswerte des Produkts entsprechend den gesetzlichen Vorgaben von den Vermögenswerten des PRIIP Herstellers getrennt sind.

5. Welche Kosten entstehen?

a) Kosten im Zeitverlauf

Die Renditeminderung (Reduction in Yield – RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen anteilig gezahlten Gesamtkosten auf die mögliche 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 den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 EUR anlegen. Die Zahlen sind Prognosen und können in der Zukunft anders ausfallen. Die Höhe der RIY wird unter anderem durch das Produktvolumen (Summe der Kapitalzusagen des Produkts) beeinflusst, da mehrere Kostenpositionen einer Größendegression unterliegen.

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, 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	Wenn Sie am Ende der empfohlenen Laufzeit auflösen
Gesamtkosten	3.396,74 €
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1,48%

b) 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 empfohlenen Haltedauer erhalten können;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0%	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger.
	Ausstiegskosten	0%	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,05%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,64%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Performancevergütung	0%	Auswirkung der Performancevergütung. Wir nehmen diese von Ihrer Anlage, wenn das Produkt seine die Performanceschwelle übertrifft. Bis zur Schwelle von 7% IRR erhalten Sie 100% der Auszahlungsbeträge. Die Performancevergütung beträgt 10% der Übererträge, also nur der Auszahlungsbeträge, die eine IRR von 7% p.a. übersteigen.
	Carried Interest	0%	Auswirkung von Carried Interests. Carried Interests sind für dieses Produkt nicht anwendbar.

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

Die empfohlene Haltedauer beträgt 12 Jahre und bildet die Grundlage des unter Punkt 3 dargestellten zusammenfassenden Risikoindikators. Gemäß dem unter Punkt 1 beschriebenen Anlageziel ist das Produkt als langfristige Anlage empfohlen. Das Produkt ist ein offenes Produkt und jeder Anleger kann jederzeit (auch während des Bindungszeitraums) verlangen, dass ihm gegen Rückgabe von Aktien sein Anteil an dem Produkt ganz oder teilweise ausgezahlt wird. Der Antrag zur Rücknahme von Aktien wird jedoch erst nach Ablauf einer Rückgabefrist von 6 Monaten wirksam.

Der Rücknahmepreis je Aktie entspricht bei jeder Rücknahme dem Nettoinventarwert je Aktie an dem Tag, an dem der Rücknahmeantrag wirksam wird, abzüglich einer Rücknahmegebühr in Höhe von maximal 3 % des Nettoinventarwerts der zurückgekauften Aktien an diesem Tag. Zusätzlich zu der Rücknahmegebühr wird der Rücknahmepreis durch eine Vorzugsausschüttung in Höhe von 4% des ursprünglich eingezahlten Kapitals des ausscheidenden Investors reduziert.

7. 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 Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH (www.aquila-capital.de) unter folgender Anschrift gerichtet werden: Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Valentinskamp 70, 20355 Hamburg / info@aquila-capital.de oder an: Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Sales Operations, Valentinskamp 70, DE- 20355 Hamburg, / beschwerdemanagement@aquila-capital.com

8. Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Angaben in diesem Basisinformationsblatt basieren auf den aktuell gültigen Verkaufsunterlagen und wurden aufgrund gesetzlicher Vorschriften in einer leicht verständlichen Sprache zusammengefasst. Zusätzlich zu diesem Basisinformationsblatt stehen Ihnen die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen bestehend aus Satzung, Emissionsdokument und Zeichnungsunterlagen zur weiteren Information zur Verfügung. Vor einer Investitionsentscheidung raten wir zur ausführlichen Analyse der gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen. Weitere Unterlagen stellen wir auf Nachfrage gerne zur Verfügung.