

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 European Balanced Renewables Fund SCSp SICAV-RAIF („**Produkt**“). Hersteller des Produkts ist Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH („**AIFM**“). Auf der Website des AIFM unter www.aquila-capital.de finden Sie Informationen für die Kontaktaufnahme (inklusive Telefonnummer) mit dem AIFM. Die für den AIFM zuständige Behörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Das Erstellungsdatum dieses Informationsblatts ist 10.03.2022

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 offener luxemburgischer alternativer Investmentfonds. Es hat die Rechtsform einer luxemburgischen Spezialkommanditgesellschaft (*société en commandite speciale*) 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 Strukturen, welche Erneuerbare Energien Anlagen halten, aufzubauen, und zugunsten seiner Gesellschafter eine attraktive Rendite durch die Anlage der verfügbaren Mittel in EE-Anlagen in Europa zu erwirtschaften, und dabei die Anlagerisiken durch Diversifikation zu reduzieren. Der AIFM des Produkts wird sich bei seiner Anlagetätigkeit an den "Principles for Responsible Investment" der "PRI Association" orientieren. Die Anlagetätigkeit des Produkts wird aus direkten und indirekten Anlagen in folgende Vermögensgegenstände bestehen: (a) mehrere und/oder Portfolios von Windparks, Photovoltaikanlagen und Wasserkraftwerke, die Strom durch die Umwandlung von Wind, Sonnenlicht und fließendem Wasser als sich natürlich regenerierende Ressourcen in Elektrizität erzeugen, die jeweils entweder bereits in Betrieb sind, sich in der Entwicklung oder im Bau befinden, baureif oder vollständig zugelassen sind ("**Erneuerbare Energie Erzeugung**"); (b) Einrichtungen um Energie oder Elektrizität zu speichern, die aus der Erneuerbare Energie Erzeugung stammen ("**Energiespeicherung**") (Erneuerbare Energie Erzeugung und Energiespeicherung werden zusammen als "**EE-Anlagen**" bezeichnet). Das Produkt investiert über Eigenkapitalbeteiligungen, andere eigenkapitalähnliche Instrumente (z.B. nachrangige Forderungen, partiarische Darlehen, gewinnbeteiligte Genussrechte oder Inhaberschuldverschreibungen) oder andere qualifizierende gesellschaftliche Finanzierungsinstrumente (z.B. Gesellschafterdarlehen) direkt oder über eine oder mehrere Zwischengesellschaften in Erneuerbare Energie Gesellschaften. Die folgenden Investmentkriterien müssen zum Zeitpunkt der betreffenden Anlage eingehalten werden: (a) das Produkt wird nicht mehr als 15% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) in eine einzelne Anlage investieren, (b) das Produkt wird nicht mehr als 20% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) in andere Technologien als Windenergie, Photovoltaik oder Wasserkraft investieren, (c) das Produkt wird nicht mehr als 25% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) insgesamt in EE-Anlagen investieren, die sich im Bau oder in der Entwicklung befinden, (d) das Produkt wird nicht mehr als 10% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) insgesamt in EE-Anlagen investieren, die sich in der Entwicklung befinden, (e) das Produkt wird nicht mehr als 25% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) in Anlagen investieren, deren hauptsächliche Einnahmequelle Stromabnahmeverträge mit derselben Gegenpartei auf dem Privatsektor sind, (f) mindestens 75% der Einnahmen des Produktes werden in Euro erfolgen. (g) das Produkt wird keine Anlagen in EE-Anlagen tätigen, deren Technologie nach Einschätzung des AIFM nicht bewährt ist, (h) das Produkt kann Liquiditätsanlagen in Höhe von bis zu 10 % des Nettoinventarwerts tätigen. Liquiditätsanlagen sind auf folgende Anlagen beschränkt: Barmittel, Geldmarktinstrumente und festverzinsliche Instrumente mit kurzer Laufzeit (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Inhaberschuldverschreibungen), mit einem Rating von mindestens "*Speculative Grade*" (B-), (i) das Produkt wird nur in solche EE-Anlagen investieren bei denen mehr als 25% der Bruttoerwerbskosten dem Nettokapitalwert der vertraglich zugesicherten Einnahmen zugeordnet werden kann und (j) das Produkt wird nicht in kontroverse Waffen investieren. Während der Stabilisierungsphase (d.h. bis zum früheren Termin von (i) dem Tag, an dem der Nettoinventarwert des Produkts zum ersten Mal EUR 300 Mio. übersteigt und (ii) dem vierten Jahrestag des ersten Closings des Produkts ("**Stabilisierungsphase**") findet bei den Investmentkriterien (a), (b), (c), (d), (e) und (h) entweder der Ziel-Nettoinventarwert (d.h. EUR 300 Mio.) oder der tatsächliche Nettoinventarwert des Produkts Anwendung, je nachdem welcher dieser beiden Beträge höher ist. Nach der Stabilisierungsphase findet bei diesen Investmentkriterien der tatsächliche Nettoinventarwert des Produkts Anwendung. Nach der Stabilisierungsphase wird das Produkt zudem nicht mehr als 30% seines Nettoinventarwertes in eine einzelne Anlage investieren. Der geografische Investitionsfokus liegt auf dem Europäischen Wirtschaftsraum (mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs). Das Produkt wird nicht mehr als 40% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) in einem der folgenden Länder investieren: Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, den Niederlanden, Norwegen, Portugal, Schweden und Spanien. Das Produkt wird nicht mehr als 15% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) in einem der übrigen Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums (ausschließlich des Vereinigten Königreichs) investieren. Das Produkt wird nicht mehr als 40% seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) insgesamt in Spanien, Italien und Portugal investieren. Zur Absicherung gegen Währungs- oder Zinsschwankungen und gegen Schwankungen des Strompreises darf das Produkt derivative Finanzinstrumente, wie Termingeschäfte, Optionen, Terminkontrakte und Swaps, einsetzen. Diese dürfen nur bei erstklassigen, auf diese Art von Transaktionen spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen werden und müssen auf einem regulierten Markt oder außerbörslich (*over the counter*) handelbar sein. Bei Abschluss von Absicherungsgeschäften dürfen die damit verbundenen Risiken 100% des Nettoinventarwertes (oder,

sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) des Produkts nicht übersteigen. Das Produkt wird keine derivativen Finanzinstrumente für spekulative Zwecke einsetzen. Das Produkt darf langfristige Kredite (*Hebelfinanzierung*) nur auf Ebene der Erneuerbare Energie Gesellschaften aufnehmen, wobei die langfristige Kreditaufnahme während der Stabilisierungsphase auf 60 % des Bruttoinventarwerts des Produkts begrenzt ist und es beabsichtigt ist, dass das aufgenommene langfristige Fremdkapital eine Gesamthöhe von 50 % des Bruttoinventarwerts des Produkts nicht überschreitet. Nach Ablauf der Stabilisierungsphase darf das Produkt langfristiges Fremdkapital bis zu einer Gesamthöhe von 50 % des Bruttoinventarwerts des Produkts aufnehmen. Diese Hebelfinanzierungs-Grenze muss nur zum Zeitpunkt der jeweiligen Fremdkapitalaufnahme eingehalten sein. Sie gilt nicht als verletzt, wenn eine Überschreitung aufgrund von Änderungen des Preises oder Werts von Vermögensgegenständen des Produktes während der Haltezeit, insbesondere infolge von Marktschwankungen oder von Anteilsrücknahmen, erfolgt. Zur Zwischenfinanzierung dürfen Kredite bis zu 10 % des Nettoinventarwertes des Produkts zum Zeitpunkt der Entstehung der Verbindlichkeit für einen Zeitraum von bis zu sechs (6) Monaten aufgenommen werden. Das Produkt beabsichtigt, nach der Stabilisierungsphase die ausschüttungsfähige Liquidität quartärllich *pro rata* im Verhältnis der von den Anlegern zum jeweiligen Ausschüttungszeitpunkt gehaltenen Anteilen auszuschütten. Zwischenausschüttungen sind möglich. Das Produkt soll an sachkundige Anleger nach Luxemburger Recht vertrieben werden, d.h. institutionelle Anleger, professionelle Anleger und Anleger, die von z.B. dem AIFM als sachkundiger Anleger eingestuft werden. 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 langfristigen Anlagehorizont von mehr als fünf Jahren haben und (iv) einen finanziellen Verlust bis hin zum Totalverlust tragen können und keinen Wert auf Kapitalschutz legen. Das Produkt hat eine unbestimmte Laufzeit. Gesellschafter haben nach Ablauf eines Zeitraums von fünf Jahren nach dem ersten Closing des Produkts einen Anspruch auf Rücknahme der Gesellschaftsanteile. Mit vorheriger schriftlicher Zustimmung des Komplementärs kann ein Gesellschafter 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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 Mindestlaufzeit 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 ausschließlich in EE-Anlagen. 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

Anlage 10.000 EUR*				
Szenarien		1 Jahre	5 Jahre	10 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	5.175,58 €	5.804,46 €	4.203,82 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-48,24%	-10,31%	-8,30%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.258,37 €	9.625,06 €	10.833,86 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,42%	-0,76%	0,80%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.186,27 €	11.932,88 €	14.752,38 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,86%	3,60%	3,96%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.081,01 €	14.537,95 €	19.707,07 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,81%	7,77%	7,02%

Diese Tabelle zeigt, wieviel Sie in den nächsten 1, 5 bzw. 10 Jahren 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. *Die Berechnung der Performance-Szenarien und der Kosten im Zeitverlauf auf Grundlage einer Anlage von 10.000 EUR beruht auf gesetzlichen Vorgaben (und berücksichtigt nicht die erforderliche Mindestzeichnungssumme von 5.000.000,00 EUR).

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 5 Jahren veräußern	Wenn Anlage nach 10 ¹ Jahren (empfohlene Haltedauer) endet
Gesamtkosten	405,3 €	1.347,76 €	2.869,18 €
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	4,05%	2,24%	1,86%

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	0,0%	Auswirkungen der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
		0,0%	Indirekt zahlen Sie anteilig die Gründungskosten des Produkts, die aus dessen Vermögen beglichen werden. Sie betragen bis zu 0 €.
	Ausstiegskosten	min.2,0 %	Auswirkungen der Kosten direkt gegenüber dem Produkt oder seinen Dienstleistern, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen
Laufende Kosten	Transaktionskosten	0,2%	Auswirkungen der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,54%	Auswirkungen der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen (inkl. Kosten auf Ebene des gehaltenen Fonds).
Zusätzliche Kosten		0,0%*	Auswirkungen der Performancegebühr: n.a.

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

Empfohlene Haltedauer: min. 10 Jahre

Das Produkt ist ein offener luxemburgischer alternativer Investmentfonds mit einer unbestimmten Laufzeit. Die empfohlene Haltedauer beträgt mindestens 10 Jahre. Gesellschafter haben erstmals nach Ablauf eines Zeitraums von fünf Jahren nach dem ersten Closing des Produkts einen Anspruch auf Rücknahme der Gesellschaftsanteile.

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 Investment Holding GmbH, Sales Operations, Valentinskamp 70, DE- 20355 Hamburg, / beschwerdemanagement@aquila-capital.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

¹ TBD: Empfohlene Haltedauer, Schema: zum Ende des ersten Jahres, nach der Hälfte der empfohlenen Haltedauer, gerundet auf das nächste Jahresende, und zum Ende der empfohlenen Haltedauer.

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