

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 Anteilklasse A, Aquila Capital Infrastructure Fund GmbH & Co. offene Investmentkommanditgesellschaft („**Produkt**“). Hersteller des Produkts ist Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH („**AIFM**“). Der AIFM gehört zur Aquila Capital Holding GmbH. Die ISIN des Produktes ist DE000A2AMRH8 / LEI 5299007XMIQU1AZXEI66. Auf der Website des AIFM unter <https://www.aquila-capital.de/> finden Sie Informationen für die Kontaktaufnahme (inklusive Telefonnummer) mit dem AIFM. Die für den AIFM zuständige Behörde in Bezug auf das Basisinformationsblatt ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“). Dieses Produkt ist in Deutschland und Österreich zugelassen. Der AIFM ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert. Das Erstellungsdatum dieses Basisinformationsblatts ist 20.12.2022.

Warnhinweis: 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?

Art: Das Produkt ist ein offener alternativer Investmentfonds. Es hat die Rechtsform einer deutschen Investmentkommanditgesellschaft nach den Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches.

Laufzeit: Das Produkt ist auf unbestimmte Zeit errichtet. Die Gesellschafter des Produkts können nach Ablauf von 15 Jahren ab dem Zeitpunkt, mit dem der Vertrieb der Anteile an dem Produkt begonnen werden darf, mit 2/3-Mehrheit der abgegebenen Stimmen beschließen, das Produkt aufzulösen und zu liquidieren. Wird ein entsprechender Beschluss nicht gefasst, kann das Produkt nach Ablauf von 15 Jahren alle 5 Jahre mit der zuvor genannten Mehrheit aufgelöst und liquidiert werden (erstmalig ab dem 17.2.2031). Ein entsprechender Auflösungsbeschluss ist innerhalb von 6 Monaten ab dem jeweiligen Ablauf des zuvor genannten Zeitraums zu fassen. Der AIFM ist berechtigt, das Produkt nach 36 Monaten aufzulösen und zu liquidieren, wenn der Nettoinventarwert des Produkts unter 25.000.000 Euro fällt. Ferner ist der AIFM berechtigt, Anteilklassen nach eigenem Ermessen aufzulösen, wenn von der betreffenden Klasse keine Anteile mehr im Umlauf sind. Der AIFM ist nur zur Kündigung der Verwaltung des Produkts aus wichtigem Grund berechtigt. Anteile an dem Produkt können nach Maßgabe von Ziffer 11.1 des Emissionsdokumentes nach einer Mindesthaltefrist von 24 Monaten zurückgegeben werden.

Ziele: Das Anlageziel des Produkts ist innerhalb der empfohlenen Haltedauer die Erzielung von Einnahmeüberschüssen aus einem diversifizierten Portfolio aus Investitionen in (a) Beteiligungen an Unternehmen, einschließlich ÖPP-Gesellschaften (unabhängig davon, ob diese nach dem sog. Betreibermodell oder dem Beteiligungsmodell arbeiten) deren Geschäftszweck im Wesentlichen auf die direkte oder indirekte Bewirtschaftung folgender Wirtschaftsgüter sowie aller damit zusammenhängenden Aktivitäten gerichtet ist: (i) Erneuerbare Energien (insb. Anlagen zur Erzeugung, zum Transport und zur Speicherung von Strom, Gas oder Wärme aus erneuerbaren Energien und die sonstigen zur Bewirtschaftung der Anlagen erforderlichen Vermögensgegenstände und Beteiligungen) und (ii) Infrastruktur (insb. Infrastrukturanlagen oder Teile derselben (z. B. Brücken, Tunnel, Straßen, Hafenanlagen, Schienennetze, Bahnhöfe, Flughäfen); Anlagen und Mittel zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von konventioneller Energie, Energieträgern, Wärme, Gütern und Rohstoffen; Anlagen zur Aufbereitung, Speicherung und zum Transport von Wasser; Einrichtungen zur Ver- und Entsorgung, Soziale Infrastruktur und die sonstigen zur Bewirtschaftung der Anlagen erforderlichen Vermögensgegenstände und Beteiligungen) oder (b) Zielinvestmentvermögen. „**Zielinvestmentvermögen**“ meint Anteile oder Aktien an geschlossenen inländischen Spezial-AIF oder an geschlossenen (i) EU-Spezial-AIF oder (ii) ausländischen Spezial-AIF, die über das zur Verfügung stellen von Eigen- und/oder Fremdkapital jeweils überwiegend in Vermögensgegenstände nach lit. a) oder direkt deren Bewirtschaftungsgegenstände investieren, sowie Anteile oder Aktien an inländischen offenen, entsprechenden offenen EU- oder ausländischen Investmentvermögen. Daneben kann das Produkt auch in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investieren, wobei Schuldtitel von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können. Investitionen sind auch mittelbar über Zwischengesellschaften und mit Dritten sowohl als Mehrheits- als auch als Minderheitsbeteiligung möglich. Die Dritten können auch Unternehmen der Aquila-Gruppe oder von dem AIFM oder Unternehmen der Aquila-Gruppe verwaltete oder beratene Investmentvermögen sein. Das Produkt kann beim Erwerb von Vermögensgegenständen auch Bauzeit- und Projektentwicklungsrisiken eingehen. „**Zwischengesellschaft**“ ist jedes rechtliche Konstrukt, unabhängig von Sitz, Rechtsform oder Rechtspersönlichkeit, über das ein erwerbbarer Vermögensgegenstand (mittelbar) gehalten wird. Das Produkt muss folgende Anlagegrenze einhalten. Die Auswahl der Vermögensgegenstände obliegt dem AIFM, wobei die Auswahl keine Bezugnahme auf eine Benchmark beinhaltet oder impliziert. Die nachstehend genannten Anlagegrenzen gelten nicht für den Zeitraum der Liquidation des Produkts. Das Produkt darf (i) bis 50% in Unternehmensbeteiligungen, (ii) bis zu 35% in Zielinvestmentvermögen, wenn sie von Unternehmen der Aquila-Gruppe verwaltet werden oder wenn ein Unternehmen der Aquila-Gruppe entgeltliche beratende oder Asset Management Funktionen gegenüber diesen Vermögensgegenständen wahrnimmt, (iii) bis zu 75% in nicht durch ein Unternehmen der Aquila-Gruppe verwaltete Zielinvestmentvermögen, (iv) bis zu 35% in Wertpapiere und (v) bis zu 25% in einen einzelnen zulässigen Vermögensgegenstand investieren. Geographischer Schwerpunkt der Investitionen in Infrastrukturbeteiligungen ist der Europäische Wirtschaftsraum (EWR). Bis zu 50% darf außerhalb des EWR investiert werden. In jedem Fall muss die Investition in einem Mitgliedsstaat der OECD erfolgen. Geographischer Schwerpunkt der Investition in Zielinvestmentvermögen sind Mitgliedstaaten der OECD, in denen das jeweilige Zielinvestmentvermögen nach vernünftiger Einschätzung des AIFM mindestens 75% seines Investitionsvolumens investiert. Diese Anlagegrenzen zur geographischen Diversifizierung beziehen sich ausschließlich auf die vorgenannten Vermögensgegenstände; für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben gibt es keine geographischen Vorgaben. Eine Beteiligung in jeden der vorgenannten Vermögensgegenstände erfolgt, abgesehen von Liquiditätsanlagen, ausschließlich (mindestens 85% des Wertes des AIF) indirekt durch den Erwerb von Aktien an dem Master-AIF Aquila Capital Infrastructure Fund S.A., SICAV RAIF („**Master-AIF**“), sodass die Wertentwicklung des Produkts der des Master-AIF sehr ähnlich sein wird. Zur Absicherung gegen Währungs- oder Zinsschwankungen, kann das Produkt derivative Finanzinstrumente einsetzen. Bei Abschluss von Absicherungsgeschäften dürfen die damit verbundenen Risiken 100% des Nettoinventarwerts des Produkts nicht übersteigen. Mit Ausnahme des mittelbaren Erwerbs von Infrastrukturbeteiligungen durch den Master-AIF darf kein Fremdkapital (Leverage) eingesetzt werden. Dieser Einsatz ist für jede einzelne Beteiligung auf 80% bezogen auf den Verkehrswert zum Zeitpunkt des Erwerbs des jeweiligen Vermögensgegenstands bzw. eines Portfolios von Vermögensgegenständen beschränkt. Der Master-AIF beabsichtigt, dass seine Kreditaufnahme 30% seines Bruttoinventarwerts nicht überschreitet. Darüber hinaus ist die Aufnahme eines Kontokorrentkredites zur Sicherstellung der Liquidität sowohl durch das Produkt als auch den Master-AIF bis maximal 10% des Bruttoinventarwerts des Produkts bzw. des Master-AIF zulässig. Soweit bei dem Erwerb der vorgenannten Vermögensgegenstände eine (wesentliche) Fremdfinanzierung eingesetzt wird, findet die Fremdfinanzierung nicht auf Ebene des Produkts, sondern auf Ebene der ihm nachgelagerten Gesellschaftsebenen statt. Je größer die Differenz zwischen Gesamtkapitalrendite und Fremdkapitalkosten ist, desto größer kann sich Fremdkapitalaufnahme (sowohl positiv als auch negativ) auf die Rendite des Produktes auswirken. Gewinne aus der Veräußerung oder im Zusammenhang mit der Refinanzierung von Vermögensgegenständen dürfen ganz oder teilweise nach freiem Ermessen der geschäftsführenden Kommanditistin des Produkts zurückbehalten werden. Die geschäftsführende Kommanditistin ist nach freiem Ermessen berechtigt, die frei verfügbaren Mittel für weitere Investitionen in bereits erworbene Vermögensgegenstände einzusetzen. Verwahrstelle

des Produkts ist die M.M. Warburg & CO (AG & Co.) Kommanditgesellschaft auf Aktien. Das Emissionsdokument und der aktuelle Jahresbericht, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Produkt können Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der AIFM anfordern.

Kleinanleger-Zielgruppe: 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.

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, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, 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 15 Jahre (empfohlene Haltedauer) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage nicht frühzeitig vor Ablauf der Mindestlaufzeit von 24 Monaten einlösen. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen bzw. auflösen oder Sie müssen es unter Umständen zu einem Preis verkaufen bzw. auflösen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt. Das Produkt investiert ausschließlich in erneuerbare Energien und Infrastruktur. 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.						

Performance Szenarien
Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten [15] Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Anlage 10.000 EUR*		1 Jahr	8 Jahre	15 Jahre
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	1.630,53 €	1.788,38 €	374,14 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-83,69%	-19,36%	-19,67%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.513,25 €	7.980,29 €	9.180,65 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,87%	-2,78%	-0,57%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.422,80 €	14.856,05 €	22.132,09 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,23%	5,07%	5,44%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.785,48 €	27.500,95 €	52.814,01 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	27,85%	13,48%	11,73%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in eine geeignete Benchmark zwischen den Jahren 2007 bis 2022.

*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 der AIFM nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des AIFM hat keine direkten Auswirkungen auf ihre Auszahlung. Sie können aufgrund des Ausfalls des Produkts einen finanziellen Verlust erleiden. Dieser Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

- Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:
 — Es kann nicht sicher prognostiziert werden, wann Sie den angelegten Betrag zurückerhalten würden (0 % Jahresrendite). Für die nachfolgenden Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
 — 10 000 EUR werden angelegt.

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 8 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 15 Jahren einlösen
Gesamtkosten	241,00 €	2.654,54 €	6.621,34 €
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr*	2,41%	2,18%	1,86%

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,30% vor Kosten und

5,44% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite		
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer von 15 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	0,0 Ausgabeaufschlag	./ EUR
	0,0% sonstige vom Anleger direkt zu entrichtende Kosten	./ EUR
Ausstiegskosten	0,0% Kosten, die bei der Rückgabe der Anteile anfallen	./ EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,26% lfd. Kosten für die Verwaltung des PRIIP wie bspw. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellengebühr, Rechtsberatung	226,00 EUR*
Transaktionskosten	0,0% Kosten zu Ankäufen von Erneuerbaren Energien Gesellschaften	./ EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,19% Die Erfolgsgebühr wird in Höhe von 10% von Ihrer Anlage für den Teil einer positiven Anteilwertentwicklung** einbehalten, der eine positive Anteilwertentwicklung von 5% überschreitet.	19,00 EUR*

*Zugrundliegende Annahme: 10.000 EUR Nominal

Je nach Höhe des Anlagebetrages fallen unterschiedlich hohe laufende Verwaltungskosten an.

Zusammensetzung der Kosten

** Eine positive Anteilwertentwicklung ergibt sich aus einer positiven Differenz des Anteilwertes am jeweiligen Ende eines Kalenderjahres zum höchsten Anteilwert am jeweiligen Ende aller vorhergehenden Kalenderjahre („**High Water Mark**“); am Ende des ersten Kalenderjahres aus der Differenz zum Anteilwert zum Zeitpunkt der Auflage des Produkts. Bei der Anteilwertentwicklung werden etwaige Ausschüttungen werterhöhend berücksichtigt. Im Falle einer negativen Anteilwertentwicklung in einem Kalenderjahr wird diese auf das folgende Kalenderjahr zum Zwecke der Berechnung der Erfolgsgebühr vorgetragen, d.h. eine Erfolgsgebühr fällt erst wieder an, sobald die High Water Mark wieder überschritten ist.

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

Empfohlene Haltedauer 15 Jahre

Die Mindestheldauer beträgt 24 Monate. Die empfohlene Haltedauer von 15 Jahren orientiert sich an der erwarteten durchschnittlichen Haltedauer der Investitionen. Dieses Produkt ist geeignet für langfristige Investitionen. Anleger können Anteile nach einer Mindesthaltefrist von 24 Monaten zum 31.12. eines Kalenderjahres zurückgeben, sofern sie dies bis zum 30.6. des entsprechenden Kalenderjahrs erklärt haben. Eine Rückgabe hat keine besonderen Auswirkungen auf das Risiko- oder Performance-Profil des Produkts. Das Produkt muss Anteilsrückgabe von mehr als 15% innerhalb eines Kalenderjahres nicht annehmen. Der Rücknahmepreis pro Anteil ist der Anteilwert am 31.12. eines Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.2018; zzgl. einer Kostenpauschale von 250 Euro. Für Rückgaben entstehen keine Kosten.

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), Sales Operations, Valentinskamp 70, 20355 Hamburg / info@aquila-capital.de oder beschwerdemanagement@aquila-capital.com gerichtet werden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur vergangenen Wertentwicklung aus den vergangenen 4,5 Jahren und der Berechnungen früherer Performance-Szenarien können bei AIFM kostenlos angefordert werden.

Sie erhalten bezogen auf das Produkt aufgrund gesetzlicher Vorgabe (i) vor Vertragsschluss das Emissionsdokument, dieses Basisinformationsblatt, den letzten Jahresbericht 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 90 Bankarbeitstagen nach Ende eines jeden Kalenderquartals einen Quartalsbericht.