

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**“). Der AIFM gehört zur Aquila Capital Holding GmbH. ISIN: LU2015218071/Produktkennung (LEI): 529900AVT5XG2UJ46R62. 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 in Bezug auf das Basisinformationsblatt zuständige Behörde ist die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“). Dieses Produkt ist in Luxemburg, Deutschland, Österreich, Belgien, Spanien, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Irland, Italien, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden, Schweiz zugelassen. Der AIFM ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert. Das Erstellungsdatum dieses Informationsblatts ist 14.05.2024

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 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*).

Laufzeit: Das Produkt hat eine unbestimmte Laufzeit. Der AIFM ist nur zur außerordentlichen Kündigung der Verwaltung des Produkts berechtigt. Anteile an dem Produkt können nach Maßgabe von Ziffer 5 des Offering Memorandums 18 Monate nach dem ersten Rücknahmedatum zurückgegeben werden.

Ziele: 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 innerhalb der empfohlenen Haltedauer eine attraktive Rendite (d.h. Wertzuwachs) 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 ("**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 30 % 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, wobei vorgenannte Schuldtitel von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können), mit einem Rating von mindestens "*Speculative Grade*" (B-), (i) das Produkt wird auf Portfolioebene zu jedem Zeitpunkt mindestens 40 % vertraglich vereinbarte Einnahmen haben 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). (i) 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, Spanien und Schweden. (ii) Das Produkt wird nicht mehr als 25 % seines Nettoinventarwertes (oder, sofern anwendbar, seines Ziel-Nettoinventarwertes) in Griechenland investieren. (iii) 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. (iv) Das Produkt wird nicht mehr als 70 % 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. Innerhalb der vorgenannten Investmentkriterien ist dem AIFM eine diskretionäre Auswahl gestattet, die keine Bezugnahme auf eine Benchmark beinhaltet oder impliziert. 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. 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. Das Produkt beabsichtigt, nach der Stabilisierungsphase die ausschüttungsfähige Liquidität quartärlich *pro rata* im Verhältnis der von den Anlegern zum jeweiligen Ausschüttungszeitpunkt gehaltenen Anteilen auszuschütten. Zwischenausschüttungen sind möglich. Verwahrstelle des Produkts ist die European Depositary Bank SA mit Sitz in Luxemburg. Das Offering Memorandum und der aktuelle Jahresbericht, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Produkt können Sie kostenlos in englischer Sprache bei der AIFM anfordern.

Kleinanleger-Zielgruppe: 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.

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 unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

	1	2	3	4	5	6	7	
← Niedrigeres Risiko					→ Höheres Risiko			
	Die empfohlene Haltedauer des Produktes beträgt (mindestens) 10 Jahre. 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. Sie können die Anlage nicht frühzeitig vor Ablauf der Mindestlaufzeit 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 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.							

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 letzte 15 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 10 Anlagebeispiel: 10.000 EUR*				
Szenarien		1 Jahre	5 Jahre	10 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.397 EUR	6.276 EUR	4.909 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,03%	-8,90%	-6,87%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.185 EUR	9.559 EUR	8.941 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,15%	-0,90%	-1,11%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.324 EUR	14.530 EUR	21.627 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,24%	7,76%	8,02%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	13.591 EUR	18.941 EUR	24.602 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	35,91%	13,63%	9,42%

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 2008 bis 2023.

*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.

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	330,00	1.107,67	2.971,08
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr*	3,30%	1,60%	1,40%

*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 9,42% vor Kosten und 8,02 % 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.

Zusammensetzung der Kosten

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite		
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer von 10 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	0,0% Ausgabeaufschlag	./. EUR
	0,0% sonstige vom Anleger direkt zu entrichtende Kosten	./. EUR
Ausstiegskosten	2,0% (Net Asset Value) - Kosten, die bei der Rückgabe der Anteile anfallen	200,00 EUR*
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,1% lfd. Kosten für die Verwaltung des PRIPP wie bspw. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellengebühr, Rechtsberatung	110,00 EUR*
Transaktionskosten	0,2% Kosten zu Ankäufen von Erneuerbaren Energien Gesellschaften	20,00 EUR*
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,0%	./. EUR

*Zugrundliegende Annahme: 10.000 EUR Nominal (bei Rückgabe)

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

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. Dieses Produkt ist geeignet für langfristige Investitionen. Gesellschafter haben erstmals nach Ablauf eines Zeitraums von fünf Jahren nach dem ersten Closing des Produkts einen Anspruch auf Rücknahme der Gesellschaftsanteile. Für Rückgaben entstehen 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 3,5 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 42 Bankarbeitstagen nach Ende eines jeden Kalenderquartals einen Quartalsbericht.