

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 Infrastructure Fund S.A., SICAV RAIF, Aktienklasse B („**Produkt**“). Hersteller des Produkts ist Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH („**AIFM**“). Die ISIN des Produktes ist LU1739380712 / LEI: 529900G07WY9R3OR4U64. Der AIFM gehört zur Aquila Capital Holding GmbH. 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, Österreich, Belgien, Schweiz, Spanien, Finnland, United Kingdom, Italien, Portugal, Slowenien, Kroatien, und Deutschland zugelassen. Der AIFM ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert. Das Erstellungsdatum dieses Informationsblatts ist 02.04.2024.

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 „*société anonyme*“ (Aktien-gesellschaft) 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 zur einseitigen Kündigung des Produkts berechtigt. Ferner darf der AIFM ab dem 31.3.2020 das Produkt innerhalb von 2 Jahren auflösen, wenn der Nettoinventarwert unter 25 Mio. EUR fällt. Anleger können Aktien nach einer Mindesthaltfrist von 24 Monaten zum 31.12. eines Kalenderjahres zurückgeben, sofern sie dies bis zum 30.6. des entsprechenden Kalenderjahrs erklärt haben. Das Produkt muss Aktienrückgaben von mehr als 15% innerhalb eines Kalenderjahres nicht annehmen. Die Anleger können mit entsprechender Mehrheit eine vorzeitige Beendigung beschließen, z.B. mit 2/3 Mehrheit der abgegebenen Stimmen ab dem 17.2.2031.

Ziele: Das Produkt ist nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) eingestuft. Das Produkt beabsichtigt Infrastrukturanlagen zu tätigen, die langfristig positive ökologische und/oder soziale Einflüsse auf lokale Gemeinschaften haben sollen. Es wird dabei beabsichtigt, eine aktive Rolle bei der Förderung und Finanzierung von nachhaltigen, effizienten und erschwinglichen Infrastrukturen zu spielen, die letztlich das Wohlergehen von Gemeinschaften verbessern. Dies umfasst eine Vielzahl von Komponenten, darunter Lösungen für Mobilität, digitale Anlagen, innovative Heizungskonzepte sowie Investitionen in den Bereichen Gesundheit und Bildung. Im Einklang mit dem Schwerpunkt auf Infrastrukturinvestitionen, die lebenswichtige oder unverzichtbare Dienstleistungen für die Öffentlichkeit erbringen und dabei den dauerhaften wirtschaftlichen Fortschritt eines Landes unterstützen, zielt das Produkt darauf ab, zusätzlich Investitionen in soziale Infrastruktur zu tätigen. Dies kann Bereiche wie das Gesundheitswesen, den sozialen Wohnungsbau, Studentenwohnheime und staatliche Einrichtungen umfassen. Die Investitionen des Produktes zielen darauf ab, die Kapazität grundlegender Dienstleistungen zu erhöhen und zur Verbesserung gesellschaftlicher Ergebnisse beizutragen, u. a. durch erhöhte Verfügbarkeit von Krankenhausbetten, den Ausbau von Glasfasernetzen und die Verbesserung der Transportkapazitäten in Spitzenzeiten. Mit dem Produkt werden folglich ökologische und soziale Merkmale beworben, mit besonderem Fokus auf den Klimaschutz („beworbene ökologische Merkmale“). Dabei wird das Produkt auch nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung im Hinblick auf ökologische Nachhaltigkeitsziele („Umweltziel“) tätigen. Das Produkt beabsichtigt, mindestens 85% seines Portfolios in Investitionen zu tätigen, die Umwelt- und Sozialmerkmale fördern. Weitere Informationen hierzu finden Sie in Anlage 2 des Emissionsdokuments.

Ziele des Produkts und die zu deren Erreichung eingesetzten Mitteln sind, die Anleger an Investitionen in Infrastrukturanlagen und institutionelle Infrastrukturfonds und damit am wirtschaftlichen Erfolg dieser Anlageklasse innerhalb der empfohlenen Haltedauer teilhaben zu lassen. Hierzu soll nach dem Grundsatz der Risikomischung direkt oder indirekt über Zwischengesellschaften investiert werden (i) in Beteiligungen an Unternehmen, deren Geschäftszweck im Wesentlichen auf die direkte oder indirekten Bewirtschaftung folgender Wirtschaftsgüter sowie aller damit zusammenhängenden Aktivitäten gerichtet ist: (a) Erneuerbare Energien, insbesondere Anlagen zur Erzeugung, Transport und Speicherung von Strom, Gas oder Wärme aus erneuerbaren Energien und die sonstigen zur Bewirtschaftung der Anlagen erforderlichen Vermögensgegenstände und Beteiligungen und (b) Infrastruktur, insbesondere Infrastrukturanlagen oder Teile derselben (z.B. Brücken, Tunnel, Straßen, Hafenanlagen, Schienennetze, Bahnhöfe, Flughäfen, Kommunikation); Anlagen und Mittel zur Erzeugung, Speicherung und zum Transport von konventioneller Energie, Energieträgern, Wärme, Gütern und Rohstoffen; Anlagen zur Aufbereitung, Speicherung und Transport von Wasser; Einrichtungen zur Ver- und Entsorgung, soziale Infrastruktur (d.h. für die Daseinsvorsorge und wirtschaftliche Entwicklung erforderlichen staatlichen und privaten Einrichtungen (z.B. Schulen, Krankenhäuser, Sport- und Freizeitanlagen, kulturelle Einrichtungen) und die sonstigen zur Bewirtschaftung der Anlagen erforderlichen Vermögensgegenstände und Beteiligungen, (ii) Anteile oder Aktien an (a) geschlossenen Fonds, die nur von sachkundigen Anlegern nach Luxemburger Recht gezeichnet werden dürfen und ihren Sitz in Luxemburg oder anderen Ländern haben, die über die Zurverfügungstellung von Eigen- und/oder Fremdkapital jeweils überwiegend in Vermögensgegenstände nach lit. (i) oder direkt in deren Bewirtschaftungsgegenstände investieren, sowie (b) Anteile oder Aktien an offenen Fonds, die ihren Sitz in Luxemburg oder anderen Ländern haben und (iii) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, wobei Schuldtitel von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben werden können. Eine Beteiligung an Zwischengesellschaften ist 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 Fonds sein. Das Produkt darf Bauzeit- und Projektentwicklungsrisiken eingehen sowie im Falle eines Investments nach lit. (ii) höhere Kapitaleinzahlungsverpflichtungen eingehen als den Betrag des gezeichneten Kapitals des Produkts (sog. Over-Commitment-Strategie).

Die folgenden Investmentkriterien sind einzuhalten, gelten jedoch nicht während der Liquidation des Produkts: Investments nach lit. (i) sollen überwiegend in Vertragsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums („**EWR**“) getätigt werden, wobei bis zu 50% des Bruttofondsvermögens zum Zeitpunkt des Investments außerhalb des EWR aber innerhalb der Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („**OECD**“) erfolgen dürfen. Ferner müssen Fonds nach lit. (ii) mindestens zu 75% in der OECD investiert sein. Außerdem darf das Produkt bezogen auf sein Bruttofondsvermögen zum Zeitpunkt des Investments bis zu 50%

in Beteiligungen nach lit. (i); bis zu 35% in Fonds nach lit. (ii), sofern diese von einer Gesellschaft verwaltet oder entgeltlich beraten werden, die zur Aquila-Gruppe gehört, oder eine entsprechende Gesellschaft das Asset Management für die Vermögensgegenstände erbringt; bis zu 75% in Fonds nach lit. (ii), die nicht von einer Gesellschaft verwaltet werden, die zur Aquila-Gruppe gehören; bis zu 10% in offene Fonds nach lit. (ii); bis zu 35% in Wertpapiere, die überwiegend von Unternehmen nach lit. (i) begeben oder deren Basiswert sind; und bis zu 15% in einen einzigen Vermögensgegenstand nach lit. (i) und (iii) bzw. bis zu 25% in einen einzigen Vermögensgegenstand nach lit. (ii) investieren. Innerhalb der vorgenannten Investmentkriterien ist dem AIFM eine diskretionäre Auswahl gestattet, die keine Bezugnahme auf eine Benchmark beinhaltet oder impliziert. Der AIFM darf nach seinem freien Ermessen Anlegern und sonstigen Dritten Co-Investments anbieten und Erlöse und Gewinne aus seinen Investments wieder anlegen. Mit Ausnahme des Investments nach lit. (i) 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. Die Aufnahme von kurzfristigem Fremdkapital zur Sicherstellung der Liquidität ist bis zu 10% des Bruttofondsvermögens zulässig. Soweit bei dem Erwerb der vorgenannten Vermögensgegenstände eine langfristige Fremdfinanzierung eingesetzt wird, findet die Fremdfinanzierung nicht auf Ebene des Produkts, sondern auf Ebene der Zwischengesellschaften 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. Zur Absicherung gegen Währungs- oder Zinsschwankungen, darf das Produkt derivative Finanzinstrumente einsetzen. Bei Abschluss von Absicherungsgeschäften dürfen die damit verbundenen Risiken 100% des Nettoinventarwerts des Produkts nicht übersteigen.

Einnahmen generiert das Produkt ganz überwiegend aus dem Investment in und/oder Verkauf von seinen Investments. Einmal im Geschäftsjahr des Produkts wird die ausschüttungsfähige Liquidität ermittelt. Ausschüttungen an Anleger erfolgen *pro rata* im Verhältnis der von ihnen zum Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Aktien. Die jährliche Hauptversammlung der Anleger entscheidet über Ausschüttungen. Zwischenausschüttungen sind möglich. Verwahrstelle des Produkts ist die European Depositary Bank SA mit Sitz in Luxemburg. Das Offering Document und der aktuelle Jahresbericht, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Produkt können Sie kostenlos in englischer Sprache bei dem 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. der KVG 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 möglich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

	1	2	3	4	5	6	7	
← Niedrigeres Risiko					Höheres Risiko →			
!	<p>Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 15 Jahre (empfohlene Haltedauer) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.</p> <p>Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig 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.</p>							

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 schlechtesten, durchschnittlichen und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten [15] Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Anlage 10.000 EUR*				
Szenarien		1 Jahre	8 Jahre	15 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	6.062 EUR	3.914 EUR	2.449 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,38%	-11,06%	-8,95%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.379 EUR	9.069 EUR	7.860 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,21%	-1,21%	-1,59%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.703 EUR	19.600 EUR	29.012 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,03%	8,78%	7,36%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	13.004 EUR	29.149 EUR	35.149 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	30,04%	14,31%	8,74%

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 10.000.000,00 EUR dieser Anteilklasse).

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 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 8 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 15 Jahren einlösen
Gesamtkosten	116,45	2.585,31	10.614,26
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr*	2,23%	2,43%	2,25%

*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 9,61 % vor Kosten und 7,36 % 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 15 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	0,0% Ausgabeaufschlag	./. EUR
	0,01% sonstige vom Anleger direkt zu entrichtende Kosten	1,00 EUR*
Ausstiegskosten	0,0% Kosten, die bei der Rückgabe der Anteile anfallen	./. EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,96% lfd. Kosten für die Verwaltung des PRIIP wie bspw. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellengebühr, Rechtsberatung	196,00 EUR*
Transaktionskosten	0,01% Kosten zu Ankäufen von Erneuerbaren Energien Gesellschaften	1,00 EUR*
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	0,21% Die Erfolgsgebühr wird in Höhe von 10% von Ihrer Anlage für den Teil einer positiven Anteilwertentwicklung** einbehalten, der eine positive Anteilwertentwicklung von 5% überschreitet.	21,00 EUR*

*Zugrundliegende Annahme: 10.000 EUR Nominal

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

** 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“). Bei der Anteilwertentwicklung werden etwaige Ausschüttungen und Rückgaben werterhöhend und neue Kapitalzusagen in dem entsprechenden Kalenderjahr wertmindernd berücksichtigt.

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

Empfohlene Haltedauer: 15 Jahre
--

Die Mindesthaltungsdauer 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 Aktien nach einer Mindesthaltefrist von 24 Monaten zum 31.12. eines Kalenderjahres zurückgeben, sofern sie dies bis zum 30.6. des entsprechenden Kalenderjahrs erklärt haben. Gebühren und Sanktionen sind damit nicht verbunden. Eine Rückgabe hat keine besonderen Auswirkungen

auf das Risiko- oder Performance-Profil des Produkts. Das Produkt muss Aktienrückgaben von mehr als 15% innerhalb eines Kalenderjahres nicht annehmen.

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 beim AIFM kostenlos angefordert werden. Sie erhalten bezogen auf das Produkt aufgrund gesetzlicher Vorgabe (i) vor Vertragsschluss das Emissionsdokument, dieses Basisinformationsblatt und den letzten Jahresbericht (sofern vorhanden) 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.