

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 Energy Transition Fund S.A. SICAV-RAIF, Aktienklasse B („**Produkt**“ oder „**Investmentgesellschaft**“). Hersteller des Produkts ist Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH („**AIFM**“). Die ISIN des Produktes ist LU287981554 / LEI: 529900XDBPSCBFE56A18. Der AIFM gehört zur Gruppe der Commerzbank AG. 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 den Niederlanden, Österreich, Belgien, Irland, Finnland, Schweden, Dänemark, Frankreich, Italien, Norwegen, Liechtenstein, und Deutschland zugelassen. Der AIFM ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Datum der Erstellung des Informationsblatts: 10 Januar 2025.

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 geschlossener luxemburgischer alternativer Investmentfonds. Es hat die Rechtsform einer „*société anonyme*“ (Aktiengesellschaft) 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, vorbehaltlich einer Verlängerung um bis zu zwei Jahre und einer vorzeitigen Liquidation, eine Laufzeit von zehn Jahren (Grundlaufzeit). Anleger haben kein Recht, ihre Beteiligung zurückzugeben oder ordentlich zu kündigen.

Ziele: Das Produkt ist nach Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) eingestuft. Mindestens 90 % des Portfolios wird aus nachhaltigen Investitionen, die ausschließlich ökologisch nachhaltige Ziele verfolgen, bestehen. Mindestens 50 % dieser nachhaltigen Investitionen orientieren sich an der Taxonomieverordnung. Auf das Gesamtportfolio bezogen stellt dies einen Anteil von mindestens 45 % dar. Die Investmentgesellschaft strebt an, dies am Ende der Investitionsperiode zu erreichen. Die Investmentgesellschaft beabsichtigt, (direkt und/oder indirekt) in Unternehmen, Plattformen und/oder Projekte der Energiewende und damit im Bereich der folgenden Assetklassen zu investieren:

Energy Storage Systems - Entwicklung, Bau und/oder Betrieb von (hauptsächlich netzbasierten) Speichersystemen, einschließlich des Haltens solcher Speichersysteme. Dies umfasst auch die Beteiligung an Entwicklern von Technologien oder sonstigen Dienstleister im Zusammenhang mit diesen Speichersystemen.

Enabling Infrastructure - Entwicklung, Bau und/oder Betrieb von Infrastruktur zur Ermöglichung und Förderung der Energiewende, einschließlich des Haltens solcher Infrastruktur. Dies umfasst auch die Beteiligung an Entwicklern von Technologien oder sonstigen Dienstleister im Zusammenhang mit dieser Infrastruktur.

Behind the Meter - Entwicklung, Halten, Bau, Betrieb und ggf. Betrieb von dezentralen Anlagen zur Energieeffizienz und Energieerzeugung. Dies umfasst auch die Beteiligung an Entwicklern von Technologien oder sonstigen Dienstleister im Zusammenhang mit diesen Anlagen (wobei diese Beteiligungen auch ausschließlich über Fremdkapitalinstrumente bzw. durch Fremdkapital finanzierte Portfolio-gesellschaften erfolgen kann).

Ziel des Produkts ist die Erwirtschaftung eines attraktiven, risiko-adjustierten Ertrages. Dieser Ertrag soll aus (i) Wertzuwächsen der Beteiligungen, welche von der Investmentgesellschaft gehalten werden, und (ii) aus Erträgen, welche die Investmentgesellschaft von ihren Beteiligungsgesellschaften erhalten hat und die sodann an ihre Aktionäre ausgeschüttet werden, stammen. Hierzu wird das Vermögen der Investmentgesellschaft nach dem Grundsatz der Risikomischung angelegt. Zulässige Anlagegegenstände sind sowohl nicht börsennotierte Unternehmensbeteiligungen als auch eigenkapitalähnliche Instrumente und sonstige qualifizierende Instrumente der Unternehmensfinanzierung (insbesondere nachrangige Schuldtitel und Gesellschafterdarlehen). Soweit Unternehmensbeteiligungen erworben werden, kann deren Unternehmensgegenstand auch auf die Gewährung von Finanzierungen gerichtet sein. Etwaige Währungsrisiken auf Ebene der Projektgesellschaften werden in der Regel gehedged. Die von der Investmentgesellschaft erworbenen Schuldverschreibungen denominieren in Euro. Investments sollen überwiegend in Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums („**EWR**“), in der Schweiz und im Vereinigten Königreich getätigt werden. Der Fonds darf zusätzlich zu Liquiditätszwecken und in Übereinstimmung mit dem Emissionsdokument Investitionen bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, sonstige fixed-income Instrumente, offene Investmentvermögen und Bankguthaben tätigen. Derivate dürfen nur im zulässigen Rahmen zur Absicherungszwecken eingesetzt werden. Direkte Investments in Infrastrukturprojekte sind ausgeschlossen, nur direkte oder indirekte Anlagen in Projektgesellschaften sind zugelassen. Anlagen in die Infrastrukturgesellschaften / -holdinggesellschaften erfolgen über Eigenkapital, eigenkapitalähnliche Instrumente und/oder Genussrechte bzw. nachrangige Fremdkapitalinstrumente. Die Investmentgesellschaft wird keinen Leverage über die Aufnahme von Fremdkapital zu Hebelungszwecken verwenden. Sie darf kurzfristige Kredite von einer maximalen Dauer von zwölf Monaten zu Liquiditätszwecken in Höhe von bis zu 10 % der Summe aller Kapitalzusagen zu marktüblichen Bedingungen aufnehmen. Auf Ebene der Projektgesellschaften (konsolidierte Betrachtung) kann Fremdkapital von bis zu 60 % der Summe aller Kapitalzusagen der Investmentgesellschaft zu marktüblichen Bedingungen aufgenommen werden.

Die erwirtschafteten Erträge kann der Verwaltungsrat an die Aktionäre ausschütten oder thesaurieren. Hierbei kann der Verwaltungsrat nach freiem Ermessen, jedoch innerhalb der gesetzlichen Grenzen, Ausschüttungen entweder in bar und/oder mit Zustimmung der Aktionäre als Sachausschüttungen vornehmen. Zwischenausschüttungen können jederzeit erfolgen, sofern entsprechende Liquidität zur Verfügung steht. Eines Ausschüttungsbeschlusses durch die Anleger bedarf es nicht.

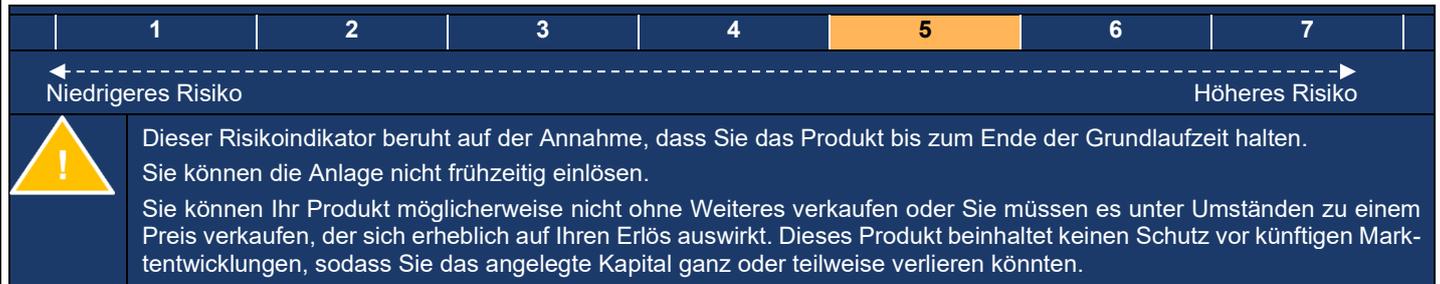
Verwahrstelle des Produkts ist die European Depositary Bank SA mit Sitz in Luxemburg. Das Emissionsdokument und der aktuelle Jahresbericht, die aktuellen Anteilpreise sowie weitere Informationen zu dem Produkt können Sie kostenlos in deutscher Sprache bei dem AIFM anfordern.

Kleinanleger-Zielgruppe: Die geschlossene Beteiligung soll an sachkundige Anleger nach Luxemburger Recht vertrieben werden, d.h. institutionelle Anleger, professionelle Anleger und Anleger, die z.B. von dem AIFM oder der jeweiligen Vertriebsstelle 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 bis zum Ende der Laufzeit der Investmentgesellschaft 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 auszubehalten. Dieses Produkt ist auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit des Produkts beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.



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 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Anlage 10.000 EUR* | | |
|---------------------------------|--|------------|
| Szenarien | Ende der Grundlaufzeit von 10 Jahren | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | |
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 4.067 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -8,60% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 8.093 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -2,09% |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 27.206 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 10,53% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 31.446 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 12,14% |

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 2022 bis 2024.

*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 eine erforderliche Mindestzeichnungssumme).

Dieses Produkt kann nicht eingelöst werden. Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Was geschieht, wenn der AIFM nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Ausfall des AIFM hat keine direkten Auswirkungen auf ihre Auszahlung.

Soweit die Investmentgesellschaft selbst aufgrund Zahlungsunfähigkeit oder Vermögenslosigkeit Auszahlungen an Sie nicht vornehmen kann, können Sie 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:

- Für eine Halteperiode bis zum Ende der Grundlaufzeit haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

Wenn das Produkt das Ende der Grundlaufzeit erreicht

| | |
|--|-----------|
| Gesamtkosten | 5.253 EUR |
| Jährliche Auswirkung der Kosten | 2,95% |

*Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der Laufzeit Ihre Anlage auflösen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,48% vor Kosten und 10,53% 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

| | | Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach der Grundlaufzeit der Investmentgesellschaft von 10 Jahren aussteigen. |
|--|--|---|
| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | |
| Einstiegskosten | 0,0% Ausgabeaufschlag | 0 EUR |
| | 0,0% sonstige vom Anleger direkt zu entrichtende Kosten | 0 EUR* |
| Ausstiegskosten | Ausstiegskosten fallen nicht an, wenn Sie das Produkt bis zum Ende der Laufzeit halten. | 0 EUR |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,32% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. | 249,67 EUR* |
| Transaktionskosten | 0,44% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn die Investmentgesellschaft die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kauft oder verkauft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel die Investmentgesellschaft kauft und verkauft. | 83,22 EUR* |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren und Carried Interest | Zahlung nach Rückzahlung der eingezahlten Kapitalzusagen und Vorzugsrendite 7% p.a. Catch-Up 75%. Carried Interest: 15%. | 192,45 EUR* |

*Zugrundliegende Annahme: 10.000 EUR Nominal

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

Mindesthaltedauer: 10 Jahre (Ende der Grundlaufzeit)

Das Produkt hat, vorbehaltlich einer Verlängerung um bis zu zwei Jahre und einer vorzeitigen Liquidation, eine Laufzeit von zehn Jahren (Grundlaufzeit) und ist nur für langfristige Investitionen geeignet. Sie erwerben eine unternehmerische Beteiligung, mit der Sie eine langfristige Verpflichtung, grundsätzlich bis zum Ende der Grundlaufzeit der Investmentgesellschaft, eingehen. Die Beteiligung kann vor Ende der Laufzeit nicht zurückgegeben oder ordentlich gekündigt werden.

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 und der Berechnung früherer Performance-Szenarien (soweit vorhanden) können bei dem 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 etwaige Aktualisierungen und Änderungen von Emissionsdokument und Basisinformationsblatt sowie laufend die geprüften und testierten Jahresberichte. Ferner erhalten Sie innerhalb von 42 Bankarbeitstagen nach Ende eines jeden Kalenderquartals einen Quartalsbericht.