

Investment Case Aquila Capital Infrastructure Fund*

- Effizienter Zugang zu einem ausgewogenen und diversifizierten Portfolio aus direkten und indirekten Investitionen in Infrastruktur, bereits in mehr als 385 Assets investiert
- Konzentration auf stabile Cashflows, Inflationsschutz und geringe BIP-Sensitivität
- Kombination aus laufenden Rückflüssen und Partizipation an der Wertsteigerung der Zielinvestments
- >7% Ziel-IRR¹ auf Fondsebene mit Fokus auf laufende Auszahlungen von 4-5% p.a.
- Jährliche (Teil-)Liquidität: Rückgabemöglichkeit ab 24 Monaten nach Zeichnung²
- Keine doppelten Managementvergütungen bei Investitionen in Fonds/Assets von Aquila Capital

Investmentstrategie

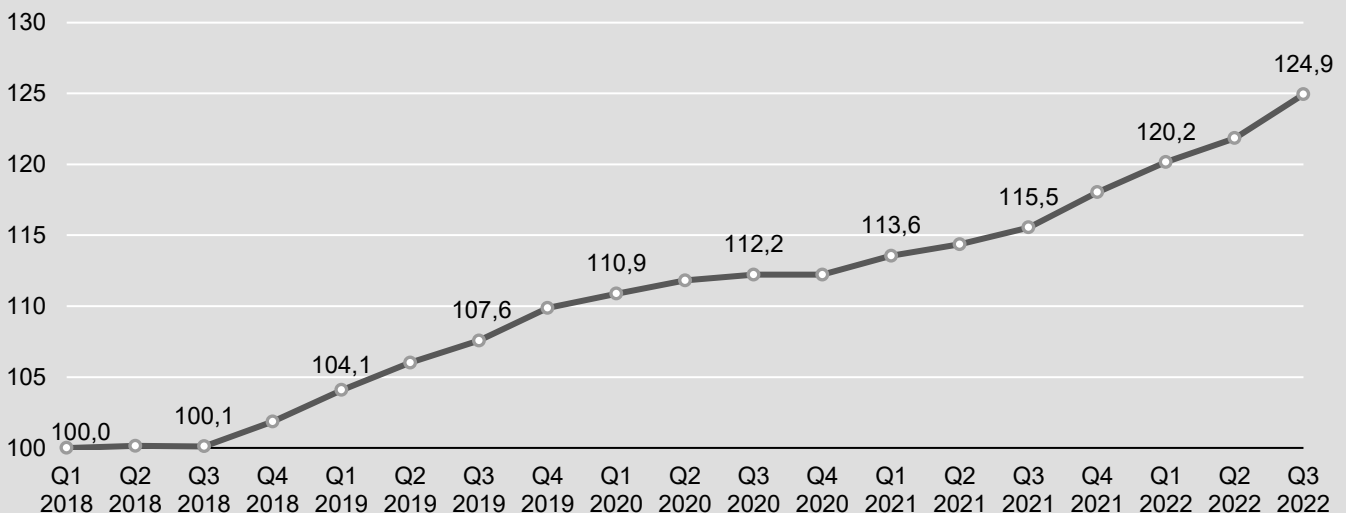
Aufbau eines diversifizierten Infrastrukturportfolios mit Schwerpunkt auf operative, Cashflow-produzierende Infrastrukturanlagen („Brownfield“). Der Portfolioaufbau erfolgt über eine Kombination aus Fondsinvestments (Primary/Secondary), Direkt- bzw. Co-Investments sowie Eigenkapital- und Fremdkapitalfinanzierungen.³

Portfoliodiversifikation über mehrere Dimensionen

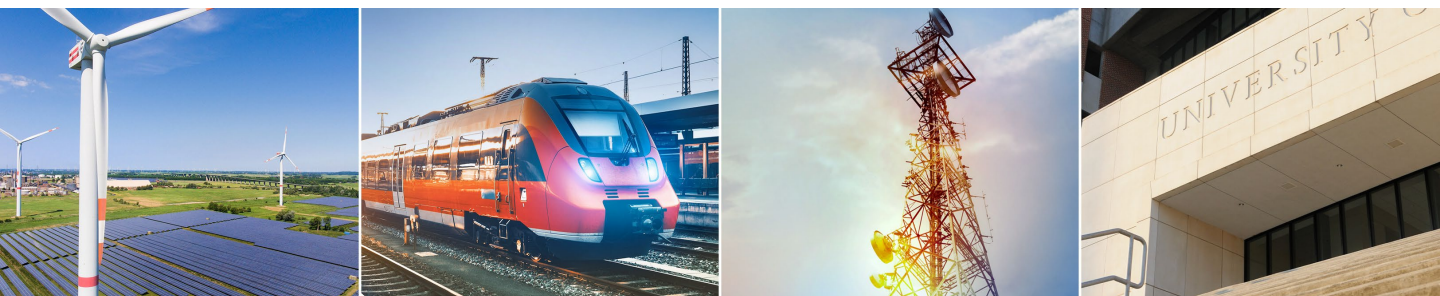
- Sub-Assetklassen (insb. Core): Energie, soziale Infrastruktur, Telekommunikation, Transport und Ver- und Entsorgung
- Regionen: Fokus auf wirtschaftlich und politisch sowie rechtlich stabile OECD-Länder
- Zugangswege: Direkt-, Co-, Fondsinvestments
- Infrastruktur-Pipeline von Aquila Capital: vor allem ausgesuchte Erneuerbare-Energien-Projekte

Wertentwicklung Aquila Capital Infrastructure Fund – Anteilklasse B⁴

Seit 1. Closing, Index 100



*Die vollständige Firmierung lautet **Aquila Capital Infrastructure Fund GmbH & Co. offene Investmentkommanditgesellschaft.**



Vorgesehene Anlagebedingungen

Rechtsform/Fondsstruktur	Offene Spezial-Investmentkommanditgesellschaft nach deutschem Recht ⁵
Assetklasse	Infrastruktur (Fokus auf Energie, soziale Infrastruktur, Telekommunikation, Transport und Ver- und Entsorgung)
Domizilierung	Deutschland
Kapitalverwaltungsgesellschaft	Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Investment Advisor	Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH
Verwahrstelle	M.M.Warburg & CO
Laufzeit	Unbegrenzt
Platzierungsdauer	Unbegrenzt
Liquidität	Jährliche (Teil-)Liquidität: Rückgabemöglichkeit ab 24 Monaten nach Zeichnung ²
Fondswährung	EUR (Investitionen in Fremdwährungen gemäß Länderallokation möglich)
Investitionen in Fremdwährungen	Maximal 30% offenes Fremdwährungsexposure
Zielrendite (IRR) p.a.¹	>7% auf Fondsebene nach lokalen Steuern und Gebühren
Angestrebte laufende Auszahlungen	4-5% p.a.
Anteilklassen	Anteilklasse B
Mindestbeteiligung	200.000 EUR
Lfd. Verwaltungsvergütung⁶	1,25%
Performance Fee⁶	10%
Hurdle Rate	5% (High Water Mark)
Ausgabeaufschlag bei Anteilklasse B	Bis zu 5% der von dem Anleger gezeichneten Kommanditeinlage
WKN/ISIN	A2AMRJ / DE000A2AMRJ4
Fees in Aquila-Fonds	Lfd. Verwaltungsvergütungen oder vergleichbare Gebühren in Fonds oder anderen Strukturen von Aquila Capital (Zielinvestments) werden zu 100% von der Management-Gebühr des Aquila Capital Infrastructure Fund abgezogen
Berichte	Jährlich: testierter Jahresabschluss; Quartalsweise: Quartalsbericht inkl. Portfolioübersicht, Berechnung des „Net Asset Value“ (NAV), Kapitalanlageberichte nach Solvency II, VAG; Monatlich: Kapitalanlageberichte nach CRR/CRD, GroMiKV, SolvV



Aquila Capital Track Record

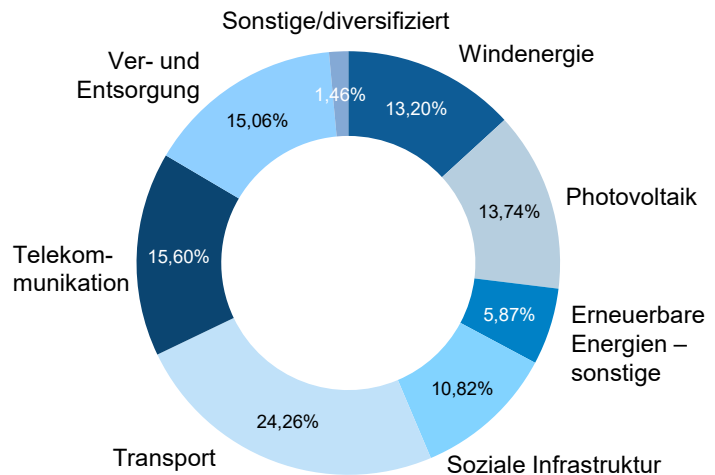
Die Investment Teams von Aquila Capital verfügen über einen langjährigen Track Record aus:

- Diversifizierte Infrastruktur: Über 15 Jahre erfolgreiche Manager Selektion und mehr als 2,2 Mrd. EUR verwaltetes Vermögen; ca. 885 Mio. EUR Fondsinvestments realisiert.
- Clean Energy: 17 GW in Erneuerbaren Energien: Windenergie-, Photovoltaik- und Wasserkraftanlagen. Aktiv in Energiespeicherung und Energieeffizienz.

Dies gewährleistet Zugang zu einer attraktiven Pipeline aus Investitionsmöglichkeiten in der Anlageklasse Infrastruktur.

Portfolio der Investmentgesellschaft

Verteilung nach Assetklassen⁷

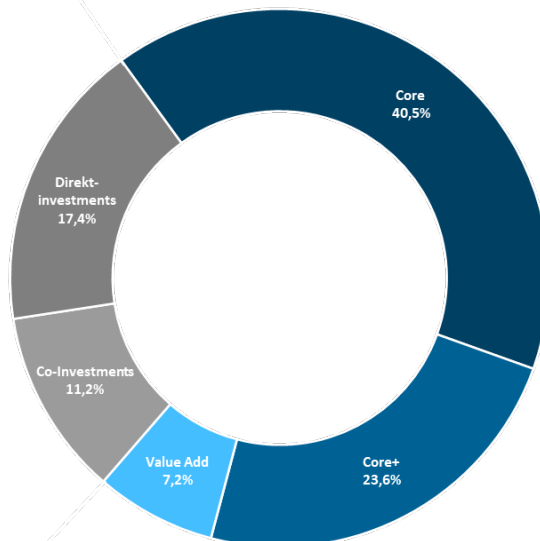


Aktuelles Portfolio (auf Basis des NAV)⁷

29% Allokation in Co-/Direkt-Investments; überwiegend Clean-Energy-Projekte

71% Allokation in breit-diversifizierte Zielfonds

Direktinvestments von Aquila Capital	
PV-Park Portugal	4,7%
PV-Portfolio Spanien I	3,5%
Windpark Spanien	3,3%
Extensio Capital	2,3%
PV-Portfolio Spanien II	1,9%
Windpark Norwegen	1,8%
Co-Investments	
John Laing	8,1%
Vicos	3,7%



Core

Core Infrastructure Fund III	7,2%
Equitix European Infrastructure I	6,1%
Equitix European Infrastructure II	5,8%
RiverRock Brownfield Infrastructure Fund I	4,5%
DIF Infrastructure V	3,5%
Core Infrastructure Fund II	2,6%
Equitix Fund IV	2,5%
ISQ Global Infrastructure Credit Fund	2,5%
Aquila Capital Renewables Fund III	2,2%
3i European Operational Projects Fund	2,2%
Ares Infrastructure Debt Fund III (EUR)	1,2%

Core+

European Diversified Infrastructure Fund III	5,8%
Macquarie Infrastructure Partners V	4,9%
Northleaf Infrastructure Capital Partners III	4,1%
Basalt Infrastructure Partners III	4,0%
Asterion Industrial Infra Fund I	2,9%
Asterion Industrial Infra Fund II	1,5%
Ardian Americas Infrastructure Fund V	0,6%
Ancala Infrastructure Fund III	0,0%
Value Add	
AMP Capital Global Infrastructure Fund II	4,0%
InfraVia European Fund IV	2,6%
InfraVia European Fund V	0,7%



Charakteristische Risiken

Es können nicht sämtliche mit dem Investment verbundenen Risiken noch die nachstehend genannten Risiken abschließend erläutert werden. Anlegern wird empfohlen, sich vor einer Anlage hinsichtlich aller rechtlichen, aufsichtsrechtlichen und steuerrechtlichen Auswirkungen einer Investition in das Produkt beraten zu lassen. Alle Transaktionen sollen sich auf die aktuelle Fassung des Verkaufsprospekts sowie gegebenenfalls verfügbare lokale Angebotsunterlagen stützen. Kumulierte Risiken können zu hohen Verlusten bis zum Totalverlust führen. Die Risiken liegen primär in Verzögerungen bei Kapitaleinwerbung sowie Investition und damit einher gehenden höheren Kosten welche sich negativ auf die Rendite auswirken würden.

- Die Zielinvestments stehen überwiegend noch nicht fest. Daher besteht unter anderem das Risiko, dass Investitionen nicht im geplanten Umfang realisiert werden können.
- Es besteht die Gefahr, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt werden kann oder dass es zum vollständigen Verlust der Investition kommt (Totalverlustrisiko).
- Es besteht kein geregelter Markt für außerbörsliche Infrastrukturbeteiligungen.
- Risiken im Zusammenhang mit mehrschichtigen Investments, beispielsweise fehlende Kontrolle sowie zusätzliche Kosten und Gebühren
- Es wird ein Anleihe-ähnliches Auszahlungsprofil angestrebt. Es kann zu abweichenden Ergebnissen und dem Wertverlust der Anteile an der Investmentgesellschaft im Zeitverlauf kommen.
- Sofern in Fremdwährungen investiert wird, unterliegen diese Investitionen Fremdwährungsrisiken, die die Wertentwicklung negativ beeinflussen können.
- Die Einlagen der Investmentgesellschaft und deren Wert sind Inflationsrisiken ausgesetzt. Zudem können die Erträge nicht oder nicht vollständig, die Kosten jedoch überwiegend oder vollständig inflationsgebunden sein.
- Investitionen in Infrastrukturanlagen sind langfristige Investments (steuerliche/rechtliche, insbesondere regulatorische Rahmenbedingungen können sich während der Beteiligungsdauer ändern).
- Der Fonds/die Zielinvestments kann/können Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, welche Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung widerspiegeln und deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation des Investments haben können.

Fußnoten

- ¹Als Ziel-IRR wird die angestrebte Rendite des Fonds bezeichnet. Bei der Ziel-IRR handelt es sich weder um ein bindendes Profitabilitätskriterium noch um eine garantierte Rendite. Ziel-IRR p.a. in Euro nach lokalen Steuern und Gebühren.
- ²Rückgabebegrenzung: Maximal 15% Rückgaben (auf Fondslevel) zum jeweiligen Jahresende möglich. ³Investitionen können direkt oder über eine Aquila-Zielgesellschaft sowie über externe Zielgesellschaften erfolgen. Bei Beteiligung der Investmentgesellschaft (ggf. auch mittelbar) an einer Aquila-Zielgesellschaft entsteht keine doppelte Kostenbelastung hinsichtlich der laufenden Geschäftsführungs- und Verwaltungsvergütung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. ⁴Die angegebene Wertentwicklung bezieht sich ausschließlich auf die Anteilklasse B der deutschen Investmentkommanditgesellschaft. Die Wertentwicklung anderer Anteil-/Aktienklassen bzw. Fondsgesellschaften können hiervon abweichen. Eine positive Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine zukünftig positive Wertentwicklung. Es handelt sich um die tatsächliche Nettowertentwicklung des Fonds. Abgebildet wird die Kursentwicklung je Anteil zzgl. Auszahlung nach BVI-Methode ⁵Die Investmentgesellschaft fungiert als Feeder des Aquila Capital Infrastructure Fund. ⁶Zzgl. etwaiger Umsatzsteuer. ⁷Allokation per 31.12.2022.



Wichtiger Hinweis

Dieses Dokument dient lediglich Informationszwecken. Es stellt weder eine Anlagevermittlung noch eine Anlageberatung dar. Es handelt sich nicht um ein Angebot oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten, die Inhalte des Dokuments stellen auch keine sonstige Handlungsempfehlung dar. Das Dokument dient allein der (Vorab)Information über die dargestellten Produkte. Eine Kaufentscheidung bezüglich der dargestellten Produkte sollte unbedingt auf Grundlage des Verkaufsprospektes und nach Sichtung der vollständigen Unterlagen und Risikohinweise getroffen werden. Eine vorherige Beratung durch Ihren Rechts-, Steuer- und/oder Anlageberater wird empfohlen. Die Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und können sich im Hinblick auf die Zielsetzungen oder aus anderen Gründen ändern, insbesondere aufgrund der Marktentwicklung, Änderungen im rechtlichen, politischen und wirtschaftlichen Umfeld sowie der Folgen, die sich aus oder im Zusammenhang mit dem aktuellen Ukraine-Konflikt ergeben können. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus Quellen, die von uns als zuverlässig und richtig beurteilt wurden. Dennoch gewährleisten wir nicht die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die durch die Nutzung der Informationen entstehen könnten.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus Quellen, die von uns als zuverlässig und richtig beurteilt wurden. Dennoch gewährleisten wir nicht die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die durch die Nutzung der Informationen entstehen könnten. **Historische Daten sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Aussagen über eine zukünftige wirtschaftliche Entwicklung beruhen auf Beobachtungen aus der Vergangenheit und theoretisch fundierten objektiven Verfahren, sind mithin Prognosen und als solche zu verstehen. Sie sind verschiedenen Einflussfaktoren, einschließlich der oben genannten, unterworfen. Es werden keine Zusicherungen oder Gewährleistungen dafür abgegeben, dass eine indikative Performance bzw. Rendite in Zukunft erreicht wird.** Bei den dargestellten Produkten handelt es sich um Investments, die mit verschiedenen Risiken verbunden sind. Ihre Realisierung kann zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen. In Diagrammen und Tabellen können sich Rundungsdifferenzen ergeben. Diagramme, die im vorliegenden Dokument ohne eine Quellenangabe gekennzeichnet wurden, sind aus unternehmenseigenen Daten bzw. Daten von Aquila Capital (Deutschland) („Aquila Capital“ meint die Aquila Capital Holding GmbH und mit dieser im Sinne der §§ 15 ff. AktG verbundene Unternehmen) erstellt, weshalb auf eine entsprechende Angabe verzichtet wurde. Diagramme, die auf unternehmensexternen Quellen basieren sind mit entsprechenden Quellenangaben gekennzeichnet.

Die Investmentgesellschaft „**Aquila Capital Infrastructure Fund GmbH & Co. offene Investmentkommanditgesellschaft**“ ist als offener alternativer Spezial-Investmentfonds konzipiert. Das Angebot richtet sich ausschließlich an professionelle und semiprofessionelle Anleger im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 32 und Nr. 33 KAGB. Die Anteile dürfen nicht an Privatanleger im Sinne des § 1 Abs. 19 Nr. 31 KAGB vertrieben werden. Anteile an der Investmentgesellschaft dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch einer US-Person oder auf deren Rechnung angeboten oder verkauft werden. Für das Angebot wurde ein Informationsdokument nach § 307 Abs. 1 KAGB („Emissionsdokument“) erstellt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Emissionsdokument und dem aktuellen Jahresbericht der Investmentgesellschaft. Die vorgenannten Unterlagen, die sonstigen Verkaufsunterlagen sowie weitere Informationen stehen am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH, Valentinskamp 70, 20355 Hamburg in deutscher Sprache und in Papierform kostenlos zur Verfügung.

Unter den Bezeichnungen Aquila und Aquila Capital werden Gesellschaften für Alternative Investments und Sachwertinvestitionen sowie Vertriebs-, Fondsmanagement- und Servicegesellschaften von Aquila Capital zusammengefasst. Die jeweils verantwortlichen rechtlichen Einheiten, die (potentiellen) Kunden Produkte oder Dienstleistungen von Aquila Capital anbieten, werden in den entsprechenden Verträgen, Verkaufsunterlagen oder sonstigen Produktinformationen benannt.

Eine Veröffentlichung der Aquila Capital Investmentgesellschaft mbH.

Stand: 31.12.2022

Kontaktdaten

Europa

Hamburg (HQ)

Valentinskamp 70
20355 Hamburg
Tel.: +49 (0) 40 87 50 50-100
info@aquila-capital.com

Senningerberg

Airport Center Luxembourg
5, Heienhaff
1736 Senningerberg

Lissabon

Avenida Fontes
Pereira de Melo 14
1050-121 Lissabon

Athen

Artemidos 1
151 25 Maroussi,
Athen

Frankfurt

Neue Mainzer Straße 75
60311 Frankfurt

Madrid

Torre Espacio
Paseo de la Castellana
259D Planta 14
28046 Madrid

Amsterdam

Tower F, World Trade Center
Schiphol Airport
Schiphol Boulevard 215
1118 BH Schiphol

London

20th Floor, Leaf B
Tower 42
25 Old Broad Street
London EC2N 1HQ

Zürich

AQ Investment AG
Poststrasse 3
8001 Zürich

Mailand

Via Mike Bongiorno, 13
20124 Milan

Prag

Palladium
Náměstí Republiky 1
11000 Prag 1

Oslo

Haakon VII's Gate 6
01610 Oslo

APAC

Invercargill

173 Spey Street
Invercargill 9810

Singapore

138 Market Street
#15-03 Capita Green
Singapore 048945

Taipei

Room 1502 No. 80, Section 1
Zhongxiao West Road
100 Taipei

Tokyo

12 F Yurakucho Itocia,
2-7-1 Yurakucho,
Chiyoda-ku,
Tokyo 100-0006

Für weitere Informationen besuchen Sie uns gerne auf

