



## Nachhaltigkeits-Check

**Name:** Aquila AgrarINVEST III

**ISIN:** A1HNBM

**Emittent:** Aquila Capital

### Wertpapierart / Anlageart

Geschlossener Fonds in Unternehmensbeteiligungen

### Kurzbeschreibung (Wesen, Chancen, Risiken, Erfolg im Rückblick mit 3-Jahres-Chart)

Die Konzeption des Fonds sieht den günstigen Ankauf bereits produktiv wirtschaftender Milchfarmen vor.

### Allgemeine Risiken

Der Erfolg dieser Vermögensanlage hängt im Wesentlichen von der wirtschaftlichen Entwicklung der Beteiligungen an den Milchfarmgesellschaften ab. Keine der an der Vermögensanlage beteiligten Parteien kann garantieren, dass die Fondsgesellschaft Gewinne erzielen oder Verluste vermeiden wird.

Dies kann dazu führen, dass der Anleger das eingesetzte Kapital nicht zurückerhält.

### Währungsrisiko

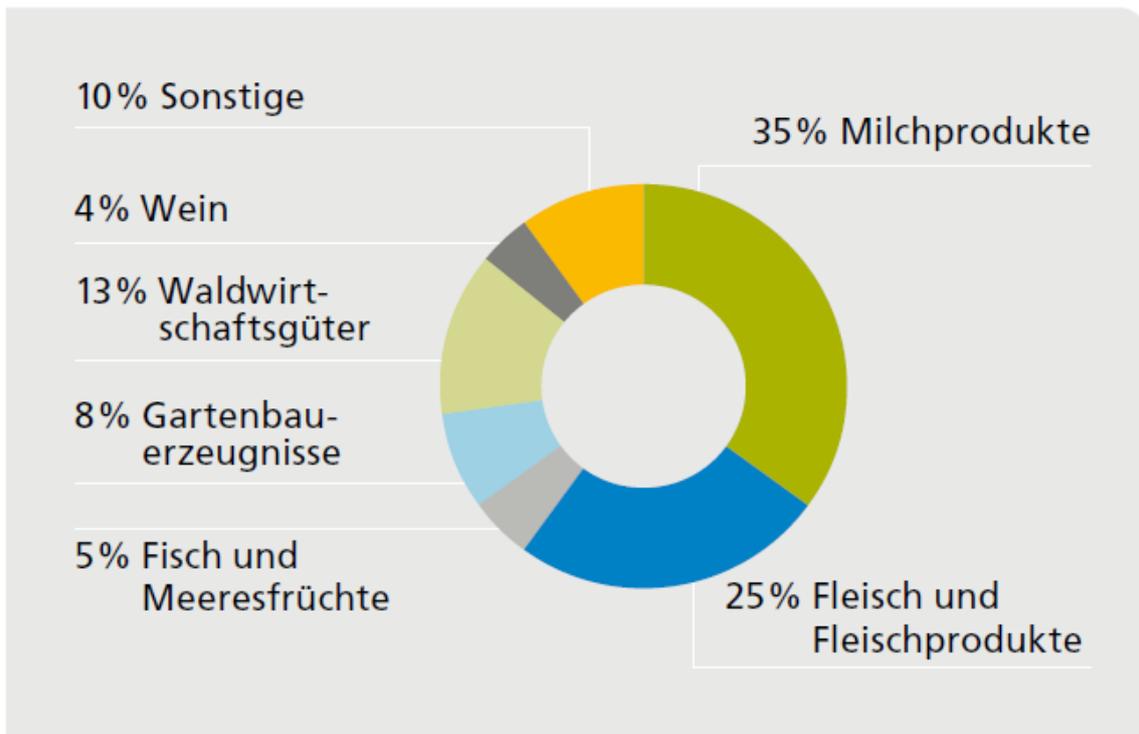
Bei dem Beteiligungsangebot handelt es sich um eine Anlage in Euro, die Investition in Farmen erfolgt allerdings in Neuseeland-Dollar. Durch nachteilige Wechselkursentwicklungen können die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Milchfarm-Gesellschaften und damit der Fondsgesellschaft negativ beeinflusst werden.

Nachhaltigkeits-Check gemäß „Projekt Nachhaltige Geldanlagen“ (<http://projekt-nachhaltige-geldanlagen.jimdo.com/>) / Berufsschule 4 Nürnberg / Dr. Kührt / 13.06.2013

## Investitionsrisiken

Die Wirtschaftlichkeit der Investitionen der Milchfarm-Gesellschaften und damit der Fondsgesellschaft hängt wesentlich von der Entwicklung des Agrarmarktes ab.

### Aufteilung der Exporte von Nahrungsmitteln und Agrargütern Jan. – Okt. 2009



Quelle: Statistics New Zealand, 2009

Für das Jahr 2018 wird eine Veräußerung der Milchfarm-Gesellschaften angenommen. Die Prognose basiert auf einem Gesamtrückfluss von rd. 173%

## **Beschreiben Sie möglichst genau das Wesen bzw. die Funktionsweise der Anlage**

Anleger hatten bis zum 30.06.2011 die Möglichkeit in den Fonds zu investieren (Mindestsumme 15.000€). Anschließend wurde die Anlage geschlossen, d.h. es waren keine weiteren Ein- und Auszahlungen mehr möglich. Mit der Veräußerung der Milchfarm-Gesellschaften im Jahr 2018 endet die Beteiligung.

### **Investitionsregionen und Track Record**

Momentan befinden sich 28 Farmen im Management-Portfolio von AGInvest.

	<b>Neuseeland</b>	<b>Australien</b>
Anzahl der Farmen	24	4
Assets under Management (in Mio. USD)	267	33
Hektar	8 010	1 156
Milchkühe	18 325	2 800

[http://www.dirk-naumann.com/fileadmin/Dateien/investments/agrar-investment/Prospekt\\_AgrarINVEST-III\\_.pdf](http://www.dirk-naumann.com/fileadmin/Dateien/investments/agrar-investment/Prospekt_AgrarINVEST-III_.pdf)

### **Ökonomische Nachhaltigkeit**

Die Anlage ist unsicher. Die Rückzahlung des eingesetzten Kapitals ist nicht gewährleistet. Es besteht das Risiko des Totalverlustes.

### **URTEIL: GELB**

## Ökologische Nachhaltigkeit

Durch die Verwendung von landwirtschaftlichen Maschinen wird die Umwelt teilweise belastet. Die Kühe, die zur Milchgewinnung beitragen, verursachen ebenfalls einen CO<sub>2</sub>-Ausstoß.

**URTEIL: GELB**

## Soziale Nachhaltigkeit

Die Kühe haben durch Freilandhaltung genügend Platz zum Weiden und werden nicht eingeeengt. Über den Umgang mit den Mitarbeitern liegen uns keine negativen Informationen vor.

**URTEIL: GRÜN**

## Gesamturteil / Nachhaltigkeits-Würfel

