

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Anteilsklasse Class EUR des Frankfurter Mezzanine Fonds

Valor: 43542897

ISIN: LI0435428979

AIFM: CAIAC Fund Management AG

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses AIFs ist die Erwirtschaftung einer positiven Rendite und eines langfristigen Kapitalwachstums.

Der AIF investiert in Immobilien aus Deutschland durch Beteiligungen an Immobilien-Projektgesellschaften oder durch Finanzierung von Immobilienprojekten. Zudem können auch Projekte in der Schweiz finanziert werden.

Ferner können weitere, in den konstituierenden Dokumenten als zulässig angegebene, Vermögenswerte erworben werden. Investitionsentscheidungen werden auf Basis von aktuellen Kapitalmarkt einschätzungen getroffen.

Gemäss der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 Art. 7 wird folgende Erklärung beigefügt:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Der Fonds berücksichtigt keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da sich die Informationsbeschaffung aufgrund der Datenbasis schwierig gestaltet (Art. 7 (2) der (EU) 2019/2088).

Die Referenzwährung des Fonds ist EUR, die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

Die Erträge und Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sie werden im Fonds wieder angelegt.

Es besteht im ersten Jahr ab Fondsstart keine Möglichkeit zur Kündigung (Rücknahme von Anteilen). Mit Beschluss des AIFM kann die Kündigungsfrist um ein weiteres Jahr verlängert werden (30. November 2020). Somit ist eine Rücknahme von Anteilen frühestens zum (30. November 2019) möglich.

Nach Ablauf des ersten Jahres ab Fondsstart bzw. falls gemäss Beschluss des AIFM die Kündigungsfrist um ein weiteres Jahr verlängert wird, besteht die Möglichkeit zur Rücknahme von Anteilen unter Berücksichtigung einer Kündigungsfrist von drei Monaten auf den Bewertungstag, 16.00 Uhr.

Der AIFM kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von weniger als sieben Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

| Geringeres Risiko | | | | Höheres Risiko | | |
|----------------------------------|---|---|---|-------------------------------|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Typischerweise geringere Rendite | | | | Typischerweise höhere Rendite | | |

Diese Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in der Kategorie **5** eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise verhältnismässig stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen relativ hoch sind.

Folgende Risiken haben auf die Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

Gegenpartei-/ Kontrahentenrisiko: Das bei der Verwahrstelle verwahrte Vermögen kann durch Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichen Verhaltens des Verwahrers geschädigt werden.

Marktrisiko: Der Fonds darf in Wertpapiere, u.a. Aktien, investieren. Diese Vermögenswerte können grössere Wertschwankungen und höhere Verlustrisiken aufweisen.

Eine ausführliche Darstellung der Risiken und weitere Risikohinweise finden sich im Abschnitt Risiken der konstituierenden Dokumente.

Liquiditätsrisiken: Der Fonds darf in Finanzinstrumente investieren, die teilweise und unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

Operationelle Risiken: Der Fonds kann Verluste durch Betrug / kriminelle Handlungen, Missverständnisse / Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft / Dritter oder durch äussere Einflüsse, wie z.B. Naturkatastrophen, erleiden.

Konzentrationsrisiko: Der Fonds kann möglicherweise nur einige Zielinvestments erwerben. Folglich kann eine gewünschte Risikodiversifikation ggf. entfallen.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie die Vermarktung und der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag: Keiner

Rücknahmeabschlag: Keiner

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten: 2.38% p.a.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Ja, mit High Watermark und Hurdle Rate: 8.00%

35.00% des Betrages, um den der Anteilwert an einem Bewertungstag den Höchststand des Anteilwertes an sämtlichen vorangegangenen Bewertungstagen überschreitet (High Watermark).

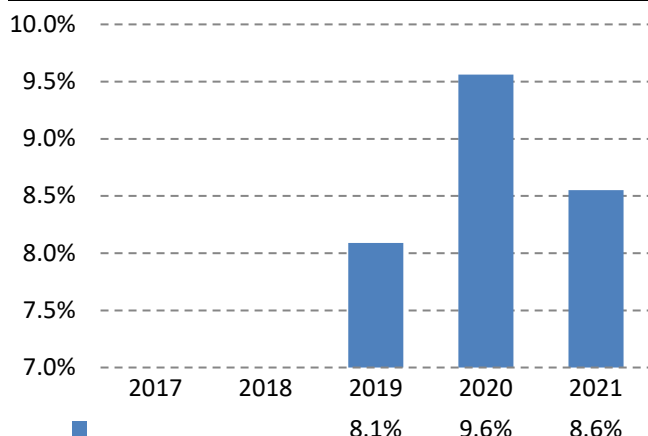
Im letzten Geschäftsjahr ist eine Performance Fee in Höhe von 0.36% angefallen.

Den aktuell für Sie gültigen Ausgabeaufschlag können Sie bei der für Sie zuständigen Stelle oder bei Ihrem Finanzberater erfragen.

Die hier angegebenen **laufenden Kosten** fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 31.12.2021 endete. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten beinhalten keine:

- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (Performance Fee)
 - Portfolio Transaktionskosten (ausgenommen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, welche durch den Fonds für den Kauf oder Verkauf anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere getragen werden)
- Der Jahresbericht des Fonds enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

Bisherige Wertentwicklung



Der Frankfurter Mezzanine Fonds wurde am 30.11.2018 aufgelegt (liberiert). Die Anteilsklasse wurde am 30.11.2018 lanciert.

Diese Grafik zeigt die historische Wertentwicklung in EUR. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Entwicklung.

Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. In der hier gezeigten Wertentwicklung sind die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge nicht berücksichtigt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die Kaiser Partner Privatbank AG, Herrengasse 23, FL-9490 Vaduz.

Die konstituierenden Dokumente und die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Fonds, finden Sie kostenlos in deutscher Sprache auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischen Anlagefondsverband www.lafv.li und können kostenlos bei der CAIAC Fund Management AG angefordert werden.

Der Fonds unterliegt dem Liechtensteinischen Steuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Die CAIAC Fund Management AG kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen der konstituierenden Dokumente vereinbar ist.

Dieser Fonds ist im Fürstentum Liechtenstein autorisiert und wird durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) reguliert.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik des AIFM sind unter www.caiac.li veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstige Zuwendungen an den bestimmte Kategorien von Angestellten sowie die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von dem AIFM ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Aufgrund der aktuellen Zinssituation können Negativzinsen im Fonds anfallen.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 21.01.2022.