

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

FiveStar Focus Fund

CAIAC Fund Management AG

LI0100127286

www.caiac.li

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +423 375 83 33

Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ist für die Aufsicht von CAIAC Fund Management AG in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

31. Dezember 2025

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um einen AIF nach liechtensteinischem Recht in der Vertragsform. Verwahrstelle ist die Bank Frick AG. Den Prospekt, aktuelle Jahresberichte, aktuelle Anteilspreise und Weiteres finden Sie kostenlos in Deutsch auf caiac.li.

Laufzeit

Das Anlageprodukt hat eine unbegrenzte Laufzeit.

Ziele

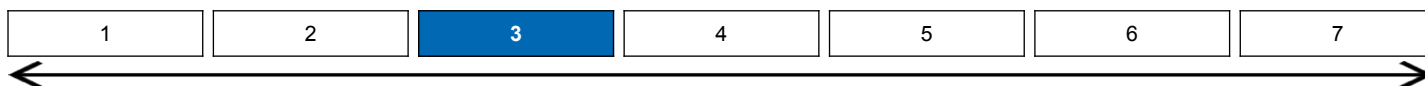
Der FiveStar Focus Fund strebt als Anlageziel einen möglichst hohen, langfristigen Kapitalzuwachs an. Ausserdem umfasst das Anlageziel auch die Ausnutzung von Wertschwankungen gegenüber dem USD als Währung, in der die Rechnungslegung des Investmentunternehmens erfolgt. Die Anlagepolitik des Fonds kann als opportunistisch sowie fokussiert bezeichnet werden. Da es zudem die Anlagestrategie des Anlagefonds ist, u.a. sich auf die Aktien und/oder Obligationen gewisser Gesellschaften zu fokussieren und langfristig im Portfolio zu behalten und die Gewinne laufen zu lassen, setzt der Fonds keinen maximalen Prozentsatz für die Anlage des Fondsvermögens beim gleichen Emittenten fest, das heisst, das gesamte Fondsvermögen kann in eine einzelne Anlage bzw. einen einzigen Emittenten investiert werden. Das Vermögen des AIF kann in alle Arten von Anlageinstrumenten investiert werden, die auf dem Kapital- und Geldmarkt angeboten werden, wobei der Anlagestil auf wenige oder nur eine Branchen/Sektoren ausgerichtet sein kann. Der FiveStar Focus Fund verfolgt eine fokussierte Anlagestrategie, welche sich nur auf eine bzw. wenige Anlagen beschränkt. Der AIF kann auch sog. Optionen-Strategien (bspw. Bear- und Bullspreads bzw. Kombinationen davon) in Beteiligungspapieren und Beteiligungswertrechten desselben Emittenten oder Indizes einsetzen. Die Erträge werden nicht ausgeschüttet sondern verbleiben im Fonds («Thesaurierung»). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der FiveStar Focus Fund eignet sich für professionelle und private Anleger mit einer sehr grossen Risikobereitschaft und einem langfristigen Anlagehorizont. Die Anleger müssen bereit und in der Lage sein, einen Totalverlust des investierten Kapitals hinzunehmen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator:



Niedriges Risiko, typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko, typischerweise höhere Rendite

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre halten.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

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

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieses Produkts kann von der Währung Ihres Landes abweichen. Sie erhalten möglicherweise Zahlungen in der Währung dieses Produkts und nicht in der Währung Ihres Landes, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige Risiken: Das Produkt kann weiteren Risiken wie z. B. operationellen, politischen, rechtlichen und Gegenparteierrisiken ausgesetzt sein, die der Summary Risk Indicator nicht abbildet.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien:

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.

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 des Produkts in den letzten 15 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage im Zeitraum von September 2014 bis September 2015 (wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen), Januar 2011 bis Januar 2016 (wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen), Dezember 2015 bis Dezember 2025 (wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen).

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage im Zeitraum von Januar 2019 bis Januar 2020 (wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen), August 2019 bis August 2024 (wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen), Juni 2014 bis Juni 2024 (wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen).

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage im Zeitraum von Juli 2016 bis Juli 2017 (wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen), September 2015 bis September 2020 (wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen), September 2015 bis September 2025 (wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen).

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre Anlagebeispiel: 10'000 USD		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen
Minimum	Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2'970 USD	1'470 USD	3'110 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70.3 %	-31.9 %	-11.1 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2'970 USD	1'470 USD	10'260 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70.3 %	-31.9 %	0.3 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9'850 USD	11'740 USD	22'450 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1.5 %	3.3 %	8.5 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	42'050 USD	78'460 USD	98'010 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	320.5 %	51.0 %	25.7 %

Was geschieht, wenn CAIAC Fund Management AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Anlagen der kollektiven Kapitalanlage werden von den Aktiven der CAIAC Fund Management AG als Fondsleitung sowie von der entsprechenden Depotbank gesondert gehalten. Somit verlieren Sie Ihre Investition bei einer allfälligen Zahlungsunfähigkeit der CAIAC Fund Management AG nicht.

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:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10'000 USD werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	1'216 USD	2'626 USD	7'904 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	12.2 %	4.5 %	3.5 %

(*) 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 11.4 % vor Kosten und 7.9 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.0 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen (maximal)	500 USD
Ausstiegskosten	5.0 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird (maximal)	500 USD

Laufende Kosten [pro Jahr]

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.6 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr	160 USD
Transaktionskosten	0.3 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	30 USD

Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

Erfolgsgebühren	0.5 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der AIFM ist berechtigt, eine erfolgsabhängige Vergütung ("Performance-Fee") des Wertzuwachses des um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigten Anteilswertes des AIF zu erheben. Als Berechnungsgrundlage wird das Prinzip der High Watermark angewendet. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	50 USD
-----------------	---	--------

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

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre

Diese kollektive Kapitalanlage hat keine Mindesthalteperiode, ist aber für eine langfristige Anlage erstellt worden. Sie sollten sich deshalb darauf einstellen, mit Ihrer Anlage für mindestens 10 Jahre investiert zu bleiben. Sie können ihre Anlage auf Basis der im Prospekt definierten Rücknahmebedingungen zurückgeben.

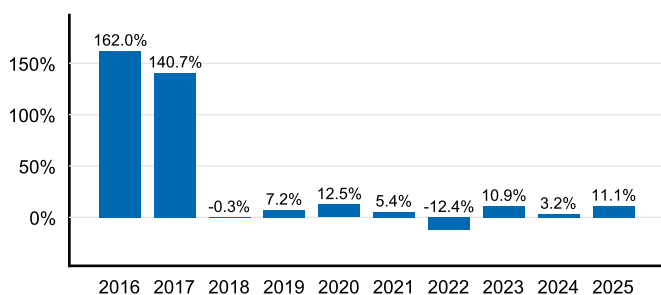
Wie kann ich mich beschweren?

Ihre Zufriedenheit ist uns wichtig, daher nehmen wir und unsere Beauftragten Ihre Anregungen, Kritik und Beschwerden in Bezug auf die von uns verwalteten Fonds ernst. Sofern Sie über diese kollektive Kapitalanlage oder über die Person, welche Ihnen diesen Fonds verkauft oder Sie über diesen Fonds beraten hat, Beschwerde anbringen möchten, dann können Sie das wie folgt machen:

- Telefonisch: Sie können Ihre Beschwerde unter der Telefonnummer +423 375 83 33 anbringen.
- E-Mail, per Fax oder per Brief: Sie können uns via E-Mail an info@caiac.li, per Fax (+423 375 83 38) oder per Brief an unsere Adresse (CAIAC Fund Management AG, Industriestrasse 2, FL-9487 Bendorf, Liechtenstein) kontaktieren.
- Website: Sie können Ihre Beschwerde über die Internetadresse "www.caiac.li/dienstleistungen" unter dem Abschnitt "Kundenbeschwerden" an uns adressieren.

Wir werden den von Ihnen angesprochenen Sachverhalt so schnell wie möglich klären und Sie im Anschluss kontaktieren. Im Zusammenhang mit der Bearbeitung Ihres Anliegens entstehen Ihnen selbstverständlich keine Kosten.

Sonstige zweckdienliche Angaben



Dieses Diagramm zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 10 Jahre.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten dargestellt. Ein- und Ausstiegskosten werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Die dargestellte Anteilklasse wurde am 27. Juli 2009 aufgelegt. Die historische Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Die monatlichen Berechnungen früherer Performance-Szenarien finden Sie unter https://documents.anevis-solutions.com/caiac/LI0100127286_scenario_export.csv.

Als Fondsleitung dieser kollektiven Kapitalanlage sind wir verpflichtet, die massgeblichen Fondsdokumente (den aktuellen Fondsprospekt sowie die Jahresberichte und ggf. die Halbjahresberichte) kostenlos zur Verfügung zu stellen. Diese und weitere Fondsdokumente sind auf unserer Website "www.caiac.li" unter "Investmentfonds/Fondsdaten" abrufbar.

Dieses Dokument ist nur zur Informationszwecken gedacht und stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf dar.