

aamundo Mezzanine Fondskonzept

FONDSDATEN

FONDSVOLUMEN

€ 175 Millionen geplant

STRUKTUR (SICAV-SIF oder SICAV RAIF S.C.A.)

Spezialisierte Investmentfonds, reguliert durch die Luxemburgische Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor CSSF, der als alternativer Investmentfonds gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds in seiner derzeit gültigen Fassung in Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU (AIFMD) qualifiziert.

MINDESTBETEILIGUNG

€ 10 Millionen

FINANZIERUNG & VERGABE

- Vergabe von nachrangigen Mezzanine-Tranchen (keine Vergabe von Junior- oder Whole-Loan-Tranchen aufgrund des Marktumfeldes)
- Keine Fremdkapitalhebelung des Fondsvolumens

INVESTITIONSPERIODE

- Abschluss des 1. Investitionszyklus innerhalb von 18 Monaten
- 14 - 16 Projekte im 1. Investitionszyklus
 - I.d.R. € 3 - 20 Mio. Mezzanine-Kapital pro Einzelinvestment
 - Projektlaufzeit ca. 18 - 30 Monate
 - Re-Investitionszyklus nach ca. 2 - 3 Jahren

Fondsberater

aamundo Fund Management GmbH

HAFTUNG DES ANLEGERIS

Beschränkt auf die Fondsbeteiligung jedes Anlegers

SICHERHEITEN

- angestrebt z.B.:
- Mezzanine-Kapital im 2. Rang grundbuchlich besichert
 - Patronatserklärung der Holding i.d.R. über mind. 20 % des Mezzanine-Kapitals
 - Put-Option (Abtretung der Gesellschaftsanteile)
 - I.d.R. Mindest-Eigenkapitalanteil pro Mezzanine-Tranche: 20 % bzw. € 1 Mio.

INVESTMENTPLAN

STRATEGIE:

Beteiligung mit Mezzanine-Kapital (Nachrangdarlehen/ Gesellschafterdarlehen) an Grundstücks-SPV mit Sitz im deutschsprachigen Raum (D-A-CH, Rechtsform i.d.R. GmbH/ GmbH & Co. KG), welches Grundstückseigentum erwirbt oder bereits hält und die Immobilien-Projektentwicklung auf dem eigenen Grundstück durchführt. Die Investitionsstrategie zielt auf nur moderate Projektentwicklungsrisiken ab. Begrenzung des Risikos und damit klare Unterscheidung zu anderen Produkten des Wettbewerbs:

DIVERSIFIKATION:

- 70 % wohnwirtschaftlich im Durchschnitt
- Neben Wohnen keine Orchideen-Asset-Klassen: nur Büro, Einzelhandel und Logistik (letzteres max. 10 %)
- Pro Projekt max. 30 % des Wertes des Investmentvermögens
- Eigenkapital-Beteiligung des Projektentwicklers ist Voraussetzung
- Baurecht muss gesichert sein respektive mind. positiv beschiedene Bauvoranfrage / Zulässigkeit nach §34 BauGB
- Mind. 60 % Vorvermietungsquote bei nicht-wohnwirtschaftlich genutzten Projekten

ANLAGEDAUER:

- 4 - 7 Jahre mit Reinvestitionen nach 2 - 3 Jahren.
- Max. 7 Jahre; nach 5 Jahren 2 Verlängerungsoptionen um jeweils 1 Jahr

ZIELMÄRKTE:

- Nur Ballungsräume >250 TEW sowie Universitätsstädte >100 TEW sowie deutsche Großstädte >150 TEW

ZIELGRUPPE:

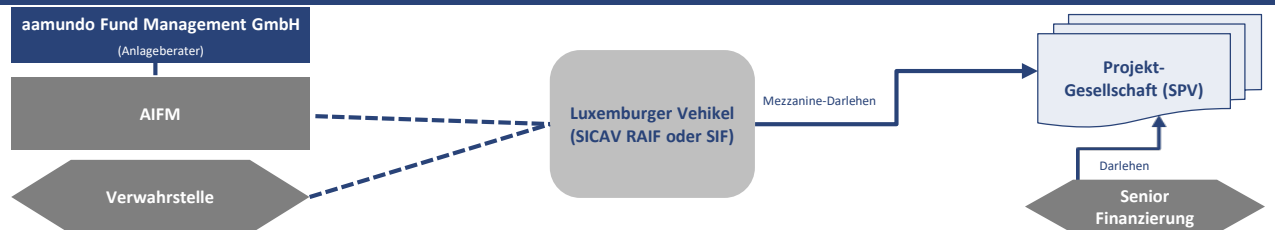
- Professionelle und semiprofessionelle Anleger; keine Privatanleger
- Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Stiftungen, A-Depots: Volks-/Raiffeisenbanken und Sparkassen, Family Offices

ZIELRENDITE

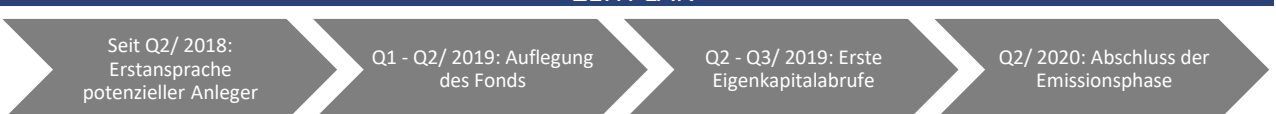
GESAMTE RENDITE FÜR DEN ANLEGER:

- Erw. Netto-Eigenkapitalrendite nach Exit und Fondskosten: ca. 8,0 - 9,0% p.a.

FONDSSTRUKTURIERUNG



ZEITPLAN



aamundo Fund Management GmbH
Ulmenstr. 37-39, 60325 Frankfurt am Main, HRB 111415, AG Frankfurt am Main

T +49 69 874 034 600
F +49 69 874 034 501

E mezzanine@aamundo.de
I www.aamundo.de