

# **AMUNDI PRIVATE MARKETS ELTIF (AMUNDI PRIMA<sup>1</sup>)**

## MARKETINGDOKUMENT

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.



**Diversifizieren Sie Ihr langfristiges Vermögen durch Private-Markets-Anlagen in Europa.**

**Investieren Sie in ein Portfolio aus Private Equity, Private Debt und Infrastruktur zur Finanzierung der Realwirtschaft.**

**Vertrauen Sie Ihre langfristigen Kapitalanlagen Amundi an – seit mehr als 40 Jahren an den globalen Private Markets etabliert.**



## WAS SIND PRIVATE MARKETS?



„Private Markets“ bezieht sich auf das Ökosystem, in dem private (nicht börsennotierte) Unternehmen mit Investoren zusammentreffen. Dies wird auch als „Realwirtschaft“ oder „Realvermögen“ bzw. „Real Assets“ bezeichnet.



Diese Unternehmen suchen Partner, die sie bei ihren Investitionsprojekten langfristig begleiten und finanzieren.



Es gibt mehrere Möglichkeiten, eine solche Zusage zwischen dem Unternehmen und dem Investor umzusetzen: Wir sprechen von „Anlageklassen“ wie Private Debt oder Private Equity.



Private Markets sind weniger an die traditionellen Aktienmärkte gekoppelt und weisen besondere Merkmale in Bezug auf Wertentwicklung und Diversifizierung auf. Andererseits bestehen Risiken hinsichtlich Liquidität, Bewertung und Kapitalverlust.



Bis vor Kurzem waren die Private Markets institutionellen Anlegern vorbehalten.

# AMUNDI PRIMA

*Die Möglichkeiten der europäischen Private Markets nutzen und den Wandel begleiten*

## Bevorzugter Zugang zu den Private Markets

Mit einer Anlage in AMUNDI PRIMA **haben Sie indirekt Zugang zu einem „Multi-Manager“-Portfolio**. Dieses investiert in eine Auswahl externer Fonds, die von Private-Markets-Experten verwaltet werden.

Wer langfristig in die Private Markets investiert, **beteiligt sich an der Finanzierung der Realwirtschaft**: dem Aufbau von Infrastrukturen in einer Region, der Finanzierung von Projekten, der Schaffung von Arbeitsplätzen und der Unterstützung von KMU<sup>3</sup> bei ihrem ökologischen, digitalen, gesellschaftlichen oder lokalen Wandel.

Die neue europäische **ELTIF<sup>4</sup>**-Verordnung zielt darauf ab, **langfristige europäische Investitionen in die Realwirtschaft zu fördern** und den Zugang für Privatanleger zu erleichtern. Insbesondere schafft der neue ELTIF 2.0-Rahmen die Mindestanlage ab und lässt indirekte Investitionen über Fonds zu, was zu mehr Flexibilität führt und neue Möglichkeiten für den Zugang zu Private Markets eröffnet.

## Eine ergänzende Möglichkeit zu börsennotierten Produkten für Ihre langfristigen Ersparnisse

AMUNDI PRIMA kombiniert drei Anlageklassen, die für Private Markets typisch sind: **„Private Equity“, „Private Debt“ und „Infrastruktur“**. Diese Kombination ermöglicht es, von den Vorteilen jeder Anlageklasse zu profitieren, und bietet Diversifizierung, wobei im Gegenzug **das Risiko eines Kapitalverlusts, der Illiquidität und von Bewertungsproblemen besteht<sup>5</sup>**.

2- Dieser Fonds richtet sich an informierte Anleger, die die mit dem Fonds verbundenen Risiken erkannt und verstanden haben. Eine vollständige Auflistung dieser Risiken finden Sie in der rechtlichen Dokumentation des Fonds.

3- Kleine und mittlere Unternehmen.

4- Verordnung (EU) 2023/606 über Europäische Fonds für langfristige Investitionen (European Long-Term Investment Funds).

5- Eine vollständige Auflistung der Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt des AMUNDI PRIMA.

## Eine neue Anlagestrategie macht den Unterschied

Durch die Zusammensetzung aus drei Anlageklassen ist der AMUNDI PRIMA in der Lage, sich den Marktchancen anzupassen. Diese diversifizierte Allokation zielt darauf ab, das Risiko-Ertrags-Profil des AMUNDI PRIMA unter Einhaltung eines strengen Risikomanagementrahmens zu optimieren.



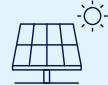
### PRIVATE DEBT

bezieht sich auf Darlehen, die Unternehmen von privaten Akteuren und nicht von traditionellen Kreditinstituten oder an der Börse gewährt werden.



### PRIVATE EQUITY

beschreibt den Erwerb von Anteilen an privaten, nicht börsennotierten Unternehmen.



### INFRASTRUKTUR

ermöglicht die Finanzierung von Projekten wie Solarparks, Windkraftanlagen, Glasfasernetzen usw.

## Wichtige finanzielle Risiken im Zusammenhang mit Investitionen in diesen Fonds<sup>6</sup>

### ■ BEWERTUNGSRISIKO

Private-Markets-Fonds investieren in Unternehmen, die nicht an der Börse gelistet sind. Deshalb kann es schwieriger sein, den aktuellen Wert der Anlagen zu ermitteln.

Das Bewertungsrisiko ergibt sich aus verschiedenen Faktoren, wie etwa den sich ändernden Marktbedingungen, der finanziellen Entwicklung der Unternehmen und den allgemeinen Aussichten für die Branche, in der diese tätig sind.

### ■ LIQUIDITÄTSRISIKO

Die Anlage in einem Private-Markets-Fonds setzt eine langfristige Investition voraus. Zudem kann nicht garantiert werden, dass der Fonds Investitionen zu attraktiven Preisen eingehen kann oder eine Verkaufs- oder Exit-Strategie erfolgreich durchführen wird.

### ■ KREDITRISIKO

Das Kreditrisiko bezieht sich auf das Risiko des Ausfalls von Zinsen und/oder Kapital. Wenn der Wert einer Anlage von der Erfüllung einer Zahlungsverpflichtung durch einen Partner abhängt (bei dem es sich um ein Unternehmen, eine Regierung oder eine andere Institution handeln kann), wie es bei Darlehen der Fall ist, besteht das Risiko, dass die Verpflichtung nicht erfüllt wird. Dieses Risiko ist umso höher, je geringer die Finanzkraft des betreffenden Partners ist.

### ■ RISIKO EINES KAPITALVERLUSTS

Aufgrund der Art dieser Anlageform ist der Anleger dem Risiko eines Kapitalverlustes ausgesetzt.

Innerhalb der Private Markets konzentriert sich der Fonds auf Investitionen, die den digitalen, ökologischen, gesellschaftlichen und lokalen Transformationsprozess fördern.

ART DER TRANSFORMATION	BEISPIELE FÜR INVESTITIONSMÖGLICHKEITEN <sup>7</sup>
Ökologisch und digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Infrastruktur für die Entwicklung und Erzeugung erneuerbarer Energien (Energienetze, Speichersysteme usw.)</li> <li>• E-Mobilität</li> </ul>
Gesellschaftlich und digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cybersecurity</li> <li>• Biotechnologie im Gesundheitssektor</li> </ul>
Regional und digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Städtische Projekte (z. B. „Smart Cities“)</li> <li>• Infrastruktur zur besseren Anbindung von Stadt und Land</li> </ul>

6- Eine vollständige Liste der Risiken finden Sie in der rechtlichen Dokumentation des Fonds.

7- Nur zu Illustrationszwecken.

## Eine langfristige Anlage mit bedingten vierteljährlichen Anteilsrücknahmen<sup>8</sup>

In der Vergangenheit haben Private-Markets-Anlagen eine attraktive langfristige Performance<sup>9</sup> erzielt, wobei die historische Wertentwicklung keine Garantie für die zukünftige Performance darstellt. Private Markets sind generell weniger liquide als traditionelle Finanzmärkte. Infolgedessen werden seltener Bewertungen vorgenommen.

**AMUNDI PRIMA bietet die Möglichkeit, Zeichnungsanträge monatlich und Anteilsrücknahmeanträge vierteljährlich unter bestimmten Bedingungen auszuführen.**

### NUR ZU ILLUSTRATIONSZWECKEN

#### MONATLICHE ZEICHNUNG

##### Zeichnungsaufträge von Kunden, die zwischen dem 01.05.2025 und dem 31.05.2025 bis 14.00 Uhr MEZ eingehen

Diese Anträge werden in das Register der Zeichnungen für den laufenden Monat eingetragen.

Die Ausführung erfolgt zum Nettoinventarwert (NAV) vom 31.05.2025.



Ausführbarer NAV am Ende eines jeden Monats berechnet und per T+20 mitgeteilt

#### VIERTELJÄHRLICHE ANTEILSRÜCKNAHMEN

##### Rücknahmeaufträge von Kunden, die zwischen dem 01.10.2030 und dem 29.11.2030 bis 14.00 Uhr MEZ eingehen

Diese Anträge werden in das Rücknahmeregister für das laufende Quartal eingetragen.

Die Ausführung erfolgt am 31.12.2030 unter zwei Bedingungen, die beide erfüllt sein müssen. An jedem Rücknahmetag ist die Summe der Rücknahmen auf den niedrigeren der folgenden Werte begrenzt:



Der Auftrag muss 1 Monat vor dem Rücknahmedatum eingehen



Übersteigen die Anteilsrücknahmeanträge den zulässigen vorzeitigen Rücknahmebetrag, werden die Anträge anteilig erfüllt. Die Anträge werden nicht automatisch auf das nächste Rücknahmedatum vorgezogen. Nicht erfüllte Rücknahmeanträge müssen von den Kunden in einem späteren Zeitfenster zur Rücknahme erneut eingereicht werden und werden nicht priorisiert.



Bitte beachten Sie, dass während der Phase, in der das Portfolio zusammengestellt wird, keine Rücknahmeanträge bearbeitet oder ausgeführt werden können, bis AMUNDI PRIMA die ELTIF-Vorschriften erfüllt: 55% des Portfolios müssen in ELTIF-geeignete Vermögenswerte investiert sein<sup>8</sup>.

8- Ausführlichere Informationen finden Sie in der rechtlichen Dokumentation des Fonds, die Sie unter [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) abrufen können.

9- Quelle: Analyse der historischen Performance von Preqin, veröffentlicht im September 2024. Diese Studie basiert auf einem Universum von 9.284 Private-Equity-Fonds, 1.675 Private-Debt-Fonds und 648 Infrastrukturfonds. Das Fondsuniversum wird jedes Quartal angepasst und basiert auf der Performance von Dezember 2007 bis März 2024.

## Wesentliche Fondsmerkmale<sup>10</sup>

Datum der Auflegung	25.09.2024
Investment Manager	Amundi Private Equity Funds
Verwaltungsgesellschaft	Amundi Luxembourg S.A.
Verwalter	Société Générale Luxembourg
Fondsstruktur	OGA Teil II, Teilfonds von PI Solutions, einer SICAV nach luxemburgischem Recht in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. ELTIF 2.0, Evergreen (offener Fonds ohne feste Laufzeit)
Anlagerichtlinien und geografische Allokation	Ein diversifiziertes Portfolio sowohl in Bezug auf die Anlageklassen als auch auf Investmentkanäle: (1) ausgewogene Allokation zwischen Private Equity, Private Debt und Private Infrastructure; (2) Kauf von Anteilen an bereits vollständig oder teilweise investierten Fonds, Direktinvestitionen, Investitionen in Fonds und Co-Investitionen mit anderen GPs; (3) aktives Liquiditätsmanagement; (4) gezielte Investitionen zur Förderung des digitalen, ökologischen, gesellschaftlichen und lokalen Wandels; (5) gezielte Investitionen in Europa.
Währung	EUR
Empfohlene Haltedauer	5 Jahre
SRI <sup>11</sup> und Risiken	SRI: 4. Kapitalerhalt ist nicht garantiert, und Anleger sollten das Liquiditätsrisiko berücksichtigen, das mit Private-Markets-Anlagen verbunden ist. Bitte beachten Sie die rechtliche Dokumentation des Fonds.
Bewertung	Der monatliche Nettoinventarwert (Net Asset Value, NAV) wird den Anlegerinnen und Anlegern innerhalb von 20 Kalendertagen nach Ende des betreffenden Monats mitgeteilt.
Mögliche Anteilsrücknahmeverbindungen	Die Gesamtrücknahmen sind an jedem Rücknahmetag auf den niedrigeren Wert von (i) 5 % des Gesamtvermögens des Teilfonds und (ii) 50 % des Wertes der für OGAW in Frage kommenden Vermögenswerte des Teilfonds begrenzt. Bitte beachten Sie die rechtliche Dokumentation des Fonds.
Kündigungsfrist für Anteilsrücknahmen	Rücknahmeanträge müssen mit einer Kündigungsfrist von einem Monat gestellt werden.
Anteilsklasse	Anteilsklasse A
ISIN	LU2752817861
Mindestanlagebetrag	1.000 EUR
Max. Verwaltungsgebühren (p.a.)	2,35%
Ausgabeaufschlag	3,5%
Erfolgsgebühren	10% der jährlichen Outperformance gegenüber dem Referenzvermögenswert 5% p.a. Die Berechnung erfolgt an jedem Bewertungstichtag des Nettoinventarwerts gemäß den im Verkaufsprospekt beschriebenen Bedingungen. Für weitere Informationen zur Erfolgsgebühr beachten Sie bitte den Verkaufsprospekt.
Max. Administrationsgebühren (p.a.)	Maximal 0,28%
SFDR-Klassifizierung <sup>12</sup>	Artikel 8 <sup>13</sup>



10- Für weitere Informationen beachten Sie bitte die rechtliche Dokumentation des Fonds.

11- Synthetischer Risikoindikator.

12- Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder in den Basisinformationen beschrieben sind.

13- Der Fonds fördert ökologische oder soziale Merkmale, zielt aber nicht auf eine nachhaltige Investition ab. Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über Nachhaltigkeitsinformationen im Finanzdienstleistungssektor.

## Amundi, der führende europäische Vermögensverwalter<sup>14</sup>



Ca. **2,24 Bio. €** verwaltetes Vermögen<sup>15</sup>



**5.700**  
Mitarbeitende



In **35** Ländern

## Ein etablierter Spezialist für Private Markets weltweit

Amundi Real and Alternative Assets (ARA) ist die Plattform von Amundi für Private-Markets-Anlagen weltweit. Durch die Stellung von Amundi als führendem Vermögensverwalter in Europa profitiert ARA von einem privilegierten Umfeld zur Generierung und Finanzierung von Investitionsmöglichkeiten in Real Assets, Alternative Investments und Private Markets.



**70,6 Mrd. €**

verwaltetes Vermögen<sup>16</sup>

Davon

**20,7 Mrd. €**

verwaltetes Vermögen in Multi-Manager-Strategien<sup>16</sup>



**Ca. 340**

Mitarbeitende und Partner

Davon

**mehr als 70**

Expertinnen und Experten für Multi-Manager-Strategien



**Über 40 Jahre**

aktiv in Private Markets, Real und Alternative Assets

Davon

**über 25 Jahre**

Zusammenarbeit mit sorgfältig ausgewählten Fondsmanagern

14- Quelle: IPE „Top 500 Asset Managers“, veröffentlicht im Juni 2024, basierend auf dem verwalteten Vermögen zum 31.12.2024.

15- Quelle: Daten von Amundi zum 30.06.2024.

16- Quelle: Amundi Real und Alternative Assets, Daten zum 30.06.2024.

## RECHTLICHE HINWEISE

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie die rechtliche Dokumentation, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Dieses Dokument enthält Informationen über den Amundi Private Markets ELTIF (der „Fonds“), einen Teilfonds der PI Solutions SICAV. Der Fonds ist ein European Long-Term Investment Fund (ELTIF) und wird für regulatorische Zwecke als alternativer Investmentfonds eingestuft.

Dieses Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder eine Empfehlung, eine Finanzanalyse oder eine Beratung noch eine Aufforderung, eine Einladung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds in einer Rechtsordnung dar, in der ein solches Angebot, eine solche Aufforderung oder eine solche Aufforderung ungesetzlich wäre.

Diese Informationen sind nicht zur Verbreitung bestimmt und stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren oder Dienstleistungen in den Vereinigten Staaten oder in einem ihrer Territorien oder Besitzungen, die ihrer Rechtsprechung unterliegen, an oder zugunsten einer US-Person (wie im Fondsprospekt definiert) dar. Der Fonds wurde in den Vereinigten Staaten nicht gemäß dem Investment Company Act von 1940 oder dem Securities Act von 1933 registriert. Dementsprechend ist dieses Dokument nur zur Verteilung oder Verwendung in Rechtsordnungen bestimmt, in denen dies zulässig ist, und an Personen, die es erhalten können, ohne gegen geltende gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Bestimmungen zu verstößen, oder die eine Registrierung von Amundi oder ihren verbundenen Unternehmen in diesen Ländern verlangen würden.

Eine Anlage ist mit Risiken verbunden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie oder ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Anlagerendite und der Kapitalwert einer Anlage in die Fonds oder ein anderes Anlageprodukt können steigen oder fallen und zu einem Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen. Die spezifischen Risiken, die mit den Anlagen in den Fonds verbunden sind, sind im Abschnitt „Spezifische Risiken“ des Fondsprospekts zu finden. Ein ELTIF ist eine illiquide Anlage. Alle Anleger sollten sich vor einer Anlageentscheidung professionell beraten lassen, um die mit der Anlage verbundenen Risiken und ihre Eignung zu bestimmen. Es liegt in der Verantwortung der Anleger, die geltenden rechtlichen Dokumente und insbesondere den aktuellen Prospekt für jeden Fonds zu lesen. Zeichnungen in den Fonds werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts in englischer Sprache oder in der Landessprache der EU-Registrierung und/oder des Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger („KID“, in den EU-Registrierungsländern in der Landessprache verfügbar) angenommen, das zusammen mit den letzten Jahres- und Halbjahresberichten kostenlos am eingetragenen Sitz von Amundi Luxembourg S.A. oder unter [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) erhältlich ist.

Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten finden Sie unter <https://www.amundi.com/institutional/responsible-investment-policies-reports>.

Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft Vertriebsvereinbarungen für Anteile oder Einheiten des Fonds in einem Mitgliedstaat der EU, für den sie eine Meldung gemacht hat, zurückziehen kann.

Anleger in diesen Fonds sollten außerdem folgendes beachten:

- Der Fonds hat eine Laufzeit von neunundneunzig Jahren ab dem Datum seiner Zulassung, die um bis zu einem weiteren Jahr verlängert werden kann. Der Fonds endet jedoch an dem Tag, an dem der letzte Vermögenswert des Fonds gelöscht, aufgegeben, abgeschrieben oder verkauft wird.
- Der Fonds ist von Natur aus illiquide, da seine Anlagen langfristig sind, es handelt sich um eine Anlage mit geringer Liquidität. Der Fonds ist unter Umständen nicht für Kleinanleger geeignet, die nicht in der Lage sind, ein solch langfristiges und illiquides Engagement einzugehen. Es wird eine Haltedauer von 5 Jahren empfohlen.
- In Fällen, in denen Rücknahmeanträge nicht erfüllt werden können, muss der Anleger möglicherweise eine längere Haltedauer in Kauf nehmen als ursprünglich geplant.
- Der Fonds unterliegt der geänderten ELTIF-Verordnung in ihrer jeweils gültigen Fassung.
- Der Fonds soll an professionelle Anleger und Kleinanleger vertrieben werden, die gemäß der geänderten ELTIF-Verordnung als Anleger in Frage kommen.
- Der Fonds kann während der Laufzeit des Fonds Zeichnungen annehmen.
- Die Anleger haben das Recht, ihre Anteile an dem Fonds vor Ablauf der Laufzeit des Fonds nur gemäß den im Abschnitt „Rücknahmen“ in der Ergänzung dargelegten Bestimmungen zurückzugeben. Die Anleger können ihre Anteile frei auf Dritte übertragen, die die Zulassungskriterien des Fonds erfüllen.
- Der Fonds beabsichtigt, eine Hebelwirkung in Übereinstimmung mit den Bestimmungen im Abschnitt „Kreditaufnahme und Hebelwirkung“ im Nachtrag einzusetzen. Wenn diese Hebelwirkung eingesetzt wird, erhöht sie proportional die vom Fonds erzielten Gewinne oder Verluste.
- Alle Anleger werden gleich behandelt, und es werden weder eine Vorzugsbehandlung noch besondere wirtschaftliche Vorteile für einzelne Anleger oder Anlegergruppen gewährt.
- Die Anleger sind nicht verpflichtet, über ihren jeweiligen Zeichnungsbetrag hinaus Beiträge an den Fonds zu leisten.
- Die Anleger sollten sicherstellen, dass nur ein kleiner Teil ihres gesamten Anlageportfolios in einen ELTIF wie den Fonds investiert wird, wie im Abschnitt „In Frage kommende Anleger“ im Nachtrag näher beschrieben.
- Derivative Finanzinstrumente dürfen nur zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden, die sich aus Engagements in zulässigen Vermögenswerten gemäß der geänderten ELTIF-Verordnung ergeben.
- Die spezifischen Risiken im Zusammenhang mit Anlagen in den Fonds sind im Abschnitt „Spezifische Risiken“ des Prospekts dargelegt.

Diese Unterlagen beruhen auf Quellen, die Amundi zum Zeitpunkt der Veröffentlichung für zuverlässig hält. Die Daten, Meinungen und Analysen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Amundi übernimmt keinerlei Haftung, weder direkt noch indirekt, die sich aus der Verwendung der in diesem Material enthaltenen Informationen ergeben könnte. Amundi kann in keiner Weise für Entscheidungen oder Investitionen verantwortlich gemacht werden, die auf der Grundlage der in diesem Material enthaltenen Informationen getroffen werden.

Eine Zusammenfassung der Informationen zu den Rechten der Anleger und kollektiven Rechtsdurchsetzungsmechanismen kann auf der Seite mit den rechtlichen Bestimmungen für Amundi-Fonds unter diesem [Link](#) abgerufen werden.

### Amundi Private Equity Funds

Amundi Private Equity Funds ist eine Société Anonyme mit einem Kapital von 12.394.096 €. Portfoliomanagementgesellschaft, die von der AMF („Autorité des Marchés Financiers“) unter der Nr. GP 99 015. Eingetragener Sitz: 91-93, Boulevard Pasteur 75730 PARIS Cedex 15. N° Siren 422 333 575 RCS Paris.

