

# Amundi Private Markets ELTIF

Eine Evergreen-Lösung, um die Chancen auf den europäischen Private Markets zu nutzen und gleichzeitig den klima- und gesellschaftspolitischen sowie den digitalen Wandel zu unterstützen

Mai 2025

Marketing-Mitteilung

Nur für Vertriebspartner von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte.

Bevor der Anleger eine Anlageentscheidung trifft, empfehlen wir, die rechtliche Dokumentation des Fonds zu lesen.

### Zugang zu Private Markets nach SFDR Art. 8

- Eine Evergreen-ELTIF-Lösung mit **besonderem Zugang zu den europäischen Private Markets** → Private Equity, Private Debt und Infrastruktur
- Monatliche Einzahlungen und vierteljährliche Auszahlungen
- Ein Netto-IRR-Ziel von **8%-10%**<sup>1</sup>
- Eine Strategie mit ESG-Ansatz, die konkrete Maßnahmen ergreift, um wichtige Transitionsziele nach **SFDR Art. 8<sup>2</sup>** zu erreichen.



### Attraktive und flexible Multi-Asset-Strategie

- Eine **flexible Aufteilung** zwischen den Anlageklassen, die sich den Marktchancen anpasst
- **Mehrere Investitionskanäle** zur Maximierung der Portfoliodiversifizierung, einschließlich Primärinvestitionen, Sekundärinvestitionen und Co-Investments
- Fokus auf **Europa**

### Verwaltet durch ein erfahrenes Investmentteam

- **20 Mrd. EUR verwaltetes Vermögen und mehr als 25 Jahre Erfahrung** in Private Markets
- 70 Fachleute in Paris und Zürich mit langjähriger Erfahrung im Investment- und Portfoliomanagement und ausgezeichnetem Zugang zu führenden Fondsmanagern weltweit

<sup>1</sup>Die Zielrendite basiert auf normalen Marktbedingungen. Die Zielrendite ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Zielrendite kann über- oder unterschritten werden und sollte nicht als Zusicherung oder Garantie verstanden werden. <sup>2</sup>Der Fonds fördert ökologische oder soziale Faktoren, hat aber keine nachhaltige Anlage zum Ziel. Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt beschrieben sind.

<sup>3</sup>Ausführlichere Informationen zur semi-liquiden Struktur finden Sie auf der Folie "Mögliche Rücknahmebedingungen für unsere Kunden" in diesem Dokument und in den rechtlichen Unterlagen des Fonds.

# Amundi, Nr. 1 der europäischen Vermögensverwalter<sup>1</sup>



**Grösster europäischer Vermögensverwalter,**  
weltweit unter den 10 grössten<sup>1</sup>



**>100**  
Millionen  
Privatanleger/  
Privatanlegerinnen<sup>2</sup>



**1.000**  
institutionelle und  
Firmenkunden<sup>2</sup>



**Erster** unter den 10  
grössten globalen  
Vermögensverwaltern  
für seine Abstimmungen über  
**Umwelt-** und **sozial-**  
bezogene Aktionärsanträge<sup>3</sup>



**Aktives** und **passives**  
Management,  
in **traditionellen** und  
**realen**  
**Vermögenswerten**



Umfassendes Angebot an  
**Technologie** und  
**Dienstleistungen**



**5.700**  
**Mitarbeiter/  
Mitarbeiterinnen**  
davon **900** Investment-  
Experten und Expertinnen<sup>2</sup>

**35** Länder

<sup>1</sup> Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers" publiziert im Juni 2024, basierend auf dem verwalteten Vermögen per 31. Dezember 2023.

<sup>2</sup> Daten von Amundi per 31. Dezember 2024.

<sup>3</sup> ShareAction Voting Matters 2023.



# Amundi Alpha Associates

Experten für Private Equity, Private Debt und Infrastruktur



## Etablierter Spezialist für Private Markets

- **Amundi Alpha Associates** ist die Multi-Manager-Plattform für Private-Markets-Anlagen von Amundi Alternative & Real Assets mit einem verwalteten Vermögen von 71 Mrd. EUR<sup>1</sup> und 330 Experten<sup>1</sup>.
- Amundi Alpha Associates **verwaltet ein Vermögen von über 20 Mrd. EUR**, davon 10 Mrd. EUR in Private Equity, 4 Mrd. EUR in Private Debt und 6 Mrd. EUR in Infrastructure Equity.<sup>2</sup>
- Seit der **Gründung der zusammengeführten Plattform** im Jahr 2024 verfügen wir über **zwei Standorte und 70 Experten**: 20<sup>2</sup> in Paris und 50<sup>2</sup> in Zürich.
- Das in Paris ansässige Multi-Manager-Geschäft von Amundi Private Markets besteht seit **1998**. Die in Zürich ansässige Alpha Associates startete **2004** nach einer Ausgliederung aus Swiss Life. 2024 wurden beide zu **Amundi Alpha Associates** zusammengeführt.



## Ausgezeichnete Referenzen

- **Von AMF und FINMA zugelassene Asset Manager** kollektiver Kapitalanlagen<sup>3</sup>
- 5-Sterne-Bewertung der UN PRI<sup>4</sup> für unsere Private-Market-Prozesse und produktspezifische ESG-Berichterstattung
- **>100 institutionelle Anleger**, hauptsächlich europäische Pensionsfonds und Versicherungsgesellschaften



## Eine solide Erfolgsbilanz

- Führender Manager globaler Multi-Manager-Portfolios mit Private-Markets-Fokus und **einer starken Erfolgsbilanz**
- **>1.000 Zielfonds** und **>20 Jahre** Erfahrung mit Investitionen in Private Markets

<sup>1</sup>Daten des Geschäftsbereichs Amundi Alternative and Real Assets per Ende Juni 2024<sup>2</sup>. Daten von Amundi Alpha Associates per Ende Juni 2024. <sup>3</sup>Amundi Alpha Associates AG wird von der Schweizer Finanzmarktaufsicht reguliert und Amundi Private Equity Funds, S.A.S. wird von der französischen Autorité des Marchés Financiers reguliert. <sup>4</sup>Amundi Alpha Associates AG UN-PRI-Bericht 2023.

# Amundi Alpha Associates Management Committee

Langjährige Erfahrung und Zusammenarbeit



**Dr. Peter Derendinger**  
Gründungspartner  
CEO  
Schweizer, Dr. iur., LL.M.

13-jährige Laufbahn bei Credit Suisse als General Counsel, Head Corporate Center und CFO Private Banking. Führte die Restrukturierung der Private Equity Holding AG und den Spin-out des Alpha Teams aus der Swiss Life Gruppe an. Ehemaliger Präsident der Credit Suisse (Schweiz) AG. Mitglied des Verwaltungsrats der UBS Schweiz AG.



**Petr Rojicek**  
Gründungspartner  
CIO  
Tscheche, Dipl. Ing., MBA

Laufbahn als Bauingenieur und im Corporate Finance bei UBS in London und der Bank Vontobel in Zürich. In Privatmarkt-anlagen tätig seit 1998. CIO von Amundi Alpha Associates seit Gründung 2004. Vorsitzender der Investment Committees.



**Dr. Petra Salesny**  
Gründungspartner  
CCO  
Österreicherin, Dr. iur, LL.M.

Laufbahn in Recht und M&A. Zugelassene Anwältin im Staat New York. In Privatmarktanlagen tätig seit 2001. Verantwortlich für die Strukturierung von Amundi Alpha Associates Fonds und massgeschneiderten Investorenprogrammen. CCO und Leiterin Marketing & Investor Services seit Gründung 2004.



**Guy Lodewyckx**  
Head Paris Office & Deputy CIO  
Franzose, Dipl. Ing. Math

Bereits 27 Jahren für Amundi Asset Management und SGAM tätig. Arbeitet seit 2017 in der Rolle des Head of Privat Market Multi-Manager Strategies bei Amundi Paris. Begonnen hat er seine Karriere als Quantitative Research Analyst bei BIP Gestion in Paris und Chicago.



**Jürg Kägi**  
Partner  
CFO  
Schweizer, lic.oec., CPA

Seit Februar 2018 CFO bei Amundi Alpha Associates. Zuvor Finanzchef der Itaú Private Bank Schweiz, Senior Manager bei Ernst & Young AG und Audit Manager bei PwC.



**Peter Wolfers**  
Partner  
CRO  
Deutscher, MA Econ., LL.M.

Seit 2005 bei Amundi Alpha Associates. Verantwortlich für Compliance und Regulation seit 2010 und seit 2018 CRO von Amundi Alpha Associates. Mitglied des Vorstandes des Schweizerischen Verbands für Investmentgesellschaften.

# Amundi Alpha Associates Team

Kompetenz und hohe Teamkontinuität




**Dr. Peter Derendinger**  
CEO  
Partner



**Petr Rojicek**  
CIO  
Partner



**Guy Lodewyckx**  
Head Paris Office  
Partner



**Dr. Petra Salesny**  
CSO  
Partner



**Jürg Kägi**  
CFO  
Partner



**Peter Wolfers**  
CRO  
Partner

## INVESTMENT TEAM

### PRIVATE EQUITY & SECONDARIES



**Marie Pestalozzi**  
Co-Head  
Partner



**Nicolas Tchen**  
Co-Head  
Partner



**Serge Koniski**  
Head Secondaries  
Partner




**Guy Myint-Maung**  
Partner



**Viviane Ting**  
Partner



**Gabriele Balagna**  
Principal



**Anna Serafini**  
Principal



**Faton Behadini**  
Vice President



**Armando dos Santos**  
Vice President




**Ghita Dehak**  
Senior Associate



**Emre Dogu**  
Senior Associate



**Maria Tafidis**  
Senior Associate



**Kaïs Belala**  
Analyst

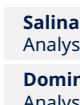


**Alexandre Langlois**  
Analyst

### INVESTMENT CONTROLLING



**Casper Van der Elst**  
Head  
Controlling



**Salina Hagos**  
Analyst



**Evangelia Tzikas**  
Associate



**Dominik Zuber**  
Analyst

### Infrastruktur



**Nicolò Buffa di Castelalto**  
Co-Head  
Partner



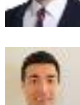
**Jérôme Frémaux**  
Co-Head  
Partner




**Nathalie Gresch**  
Partner



**Fabian Schaack**  
Vice President



**Gabriele Perri**  
Senior Associate



**Cléa Lautenbacher**  
Analyst

### PRIVATE DEBT




**Christopher Domenghino**  
Co-Head  
Partner



**Hugh Robinson**  
Co-Head  
Partner




**Michael Wyss**  
Principal



**Laurent Paris**  
Vice President



**Tommy Crépellière**  
Senior Analyst



**Adrian Bänziger**  
Analyst

### PORTFOLIO MODELLING & ANALYTICS



**Selim Achcar**  
Senior Vice  
President



**Jérôme Signollet**  
Vice President


## INVESTOR SERVICES & MARKETING




**Salvatore Iacangelo**  
General Counsel  
Partner



**Emanuel Eftimiu**  
Head ESG  
& Impact  
Principal



**Natasha Franks**  
Head Marketing




**Alexandru Bute**  
Vice President



**Philippe Furlan**  
Principal



**Rolf Kutos**  
Senior Advisor



**Alfonso Ortega**  
Analyst

## FINANCE & CONTROLLING



**Robin Müllhaupt**  
Vice  
President



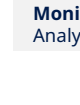
**Alexandra Quintana**  
Senior Associate



**Manfred Schelbert**  
Senior Associate



**Andrea Jurikova**  
Associate



**Amir Muaremi**  
Associate

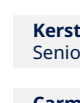


**Monika Bllaca**  
Analyst

## RISK & COMPLIANCE



**Etienne Marrel**  
Vice  
President



**Kerstin von Stechow**  
Senior Associate



**Carmen Lupu**  
Senior Analyst

## LEGAL & TAX



**Alexander Bueno-Edwards**  
Co-Head Legal



**Irina Varanchuk**  
Co-Head Legal



**Felicia Hedberg**  
Legal Counsel



**Francisco Marquez Icardo**  
Junior Legal Counsel



**Fabian Özpamir**  
Junior Legal Counsel



**Dimitris Soutlis**  
Junior Legal Counsel

**Private Equity Investment Committee**



# 01 PRIVATE MARKETS IM ÜBERBLICK

---

# Private-Markets-Anlagen sind attraktiv



**PORTFOLIO-  
DIVERSIFIZIERUNG**



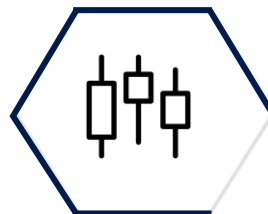
**ILLIQUIDITÄTS-/  
KOMPLEXITÄTSPRÄMIE**



**ZUGANG ZU VIELEN  
BRANCHEN**



**OUTPERFORMANCE GEGENÜBER  
TRADITIONELLEN ANLAGEN**



**GERINGE KORRELATION MIT  
STIMMUNGSÄNDERUNGEN IN DEN  
PUBLIC MARKETS**



**ATTRAKTIVES RISIKO-RENDITE-  
PROFIL**

Die Ansichten sind die von Amundi Alpha Associates zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich jederzeit ändern.





# Private Markets bieten ein breites Spektrum an Anlagemöglichkeiten



## HAUPTMERKMALE DER PRIVATE MARKETS

- **Langfristig**
- **Diversifiziert**
- **Niedrigere Volatilität als Public Markets**
- **Rendite und höhere Erträge**
- **ESG-Integration**
- **Große Auswahl möglicher Anlagen**
  - **Positive Auswirkungen auf die Governance**



### Private Debt

**Voll besicherte Direktkredite an mittelständische Unternehmen**

**Absicherung des Zinsrisikos** (variabler Zinssatz)

**Gute Verhandlungsposition** bei der Aushandlung von Kreditverträgen (Auflagen, Sicherheiten)



### Infrastruktur

**Starkes Volumenwachstum, stabile Cashflows, geringe Korrelation** mit anderen Anlageklassen sowie Generierung von **inflationsexponierten Cashflows**

**Strukturelle Trends:** Dekarbonisierung, Energieunabhängigkeit und Privatisierung von Vermögenswerten



### Private Equity

Investitionen in Unternehmen mit **Wachstumspotenzial** und **starker Innovationskraft**

**Wertschöpfung durch operativ tätiges Management**

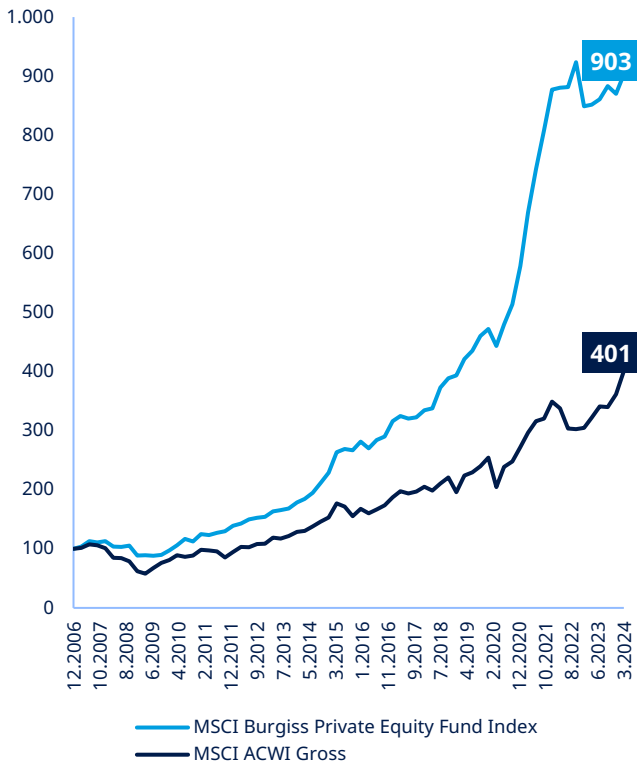
Die geäußerten Ansichten spiegeln die Auffassung von Amundi zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich ändern. Investitionen in Private Markets sind mit Risiken verbunden. Die vollständige Liste der Risiken für die Anlage in den Amundi Private Markets ELTIF entnehmen Sie bitte den rechtlichen Unterlagen des Fonds.

# Warum in Private Markets investieren?

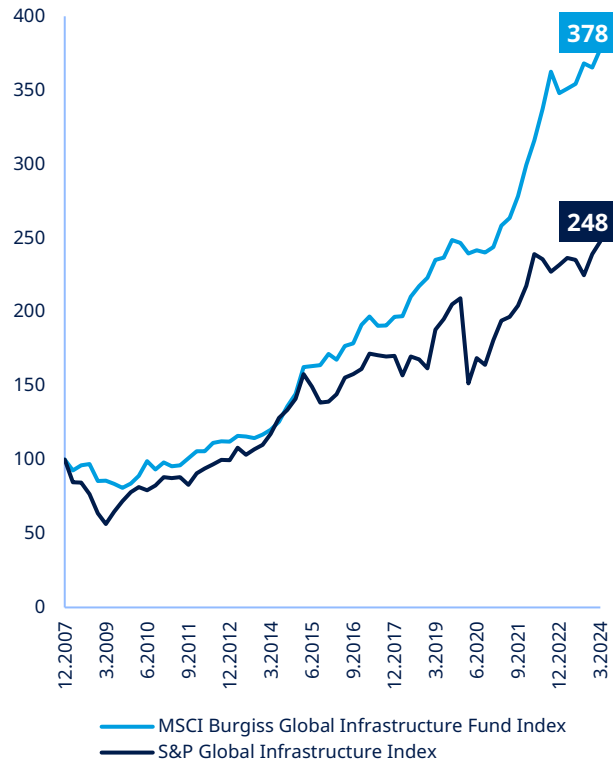
## Langfristige Outperformance im Vergleich zu Public Markets

- Die Private Markets haben sich langfristig besser entwickelt als die öffentlichen Märkte (Public Markets).
- Während die Public Markets in der Regel sehr stark auf wirtschaftliche Abschwünge reagieren, zeigen sich die Private Markets aufgrund ihrer Illiquidität widerstandsfähiger gegenüber Marktschwankungen.

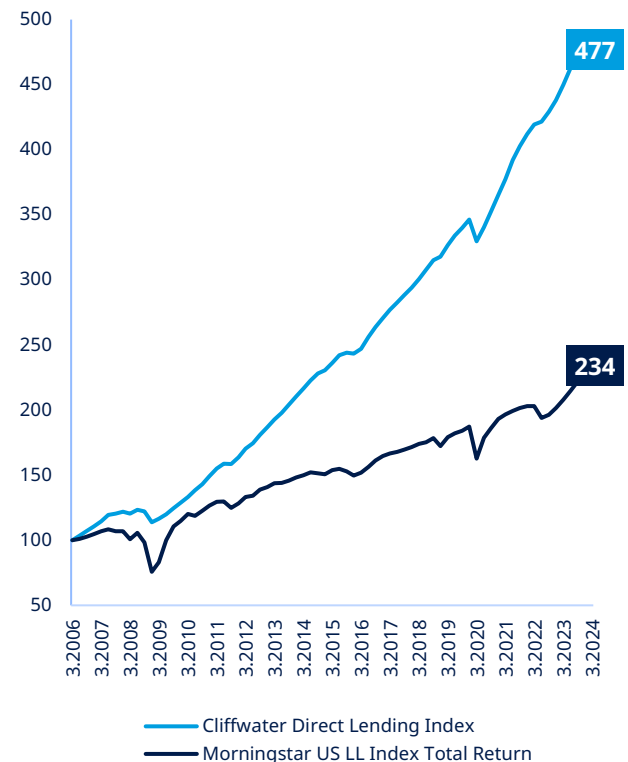
### Private Equity<sup>1</sup>



### Infrastruktur<sup>1</sup>



### Private Debt<sup>2</sup>



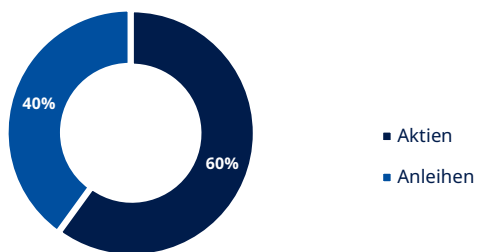
<sup>1</sup>Angaben zum 31. März 2024 in EUR. <sup>2</sup>Angaben zum 31. März 2024 in USD. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. MSCI Burgiss ist ein Anbieter von Instrumenten zur Unterstützung von Investitionsentscheidungen und Benchmarking-Daten für den privaten Kapitalmarkt. Die Daten können verwendet werden, um die Performance von Private-Equity-Anlagen zu bewerten und mit relevanten Benchmarks zu vergleichen.



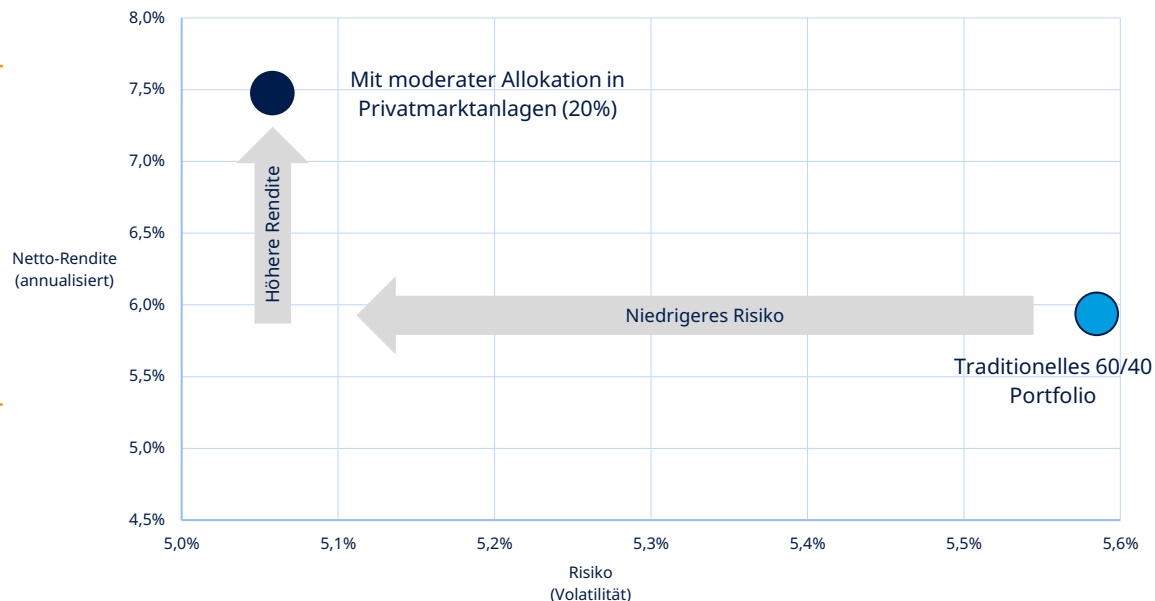
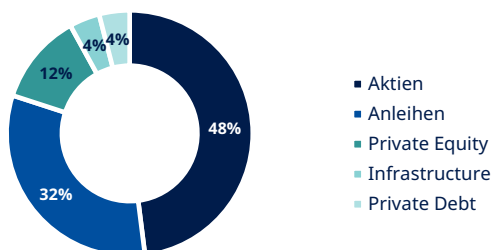
# Können Privatmarktanlagen das Risiko-/Renditeprofil eines Portfolios verbessern?

## Vergleich und Analyse der Portfolio-Parameter

### Traditionelles 60/40 Portfolio



### Mit moderater Allokation (20%) in Privatmarktanlagen



#### Erkenntnisse:

- Privatmarktanlagen können im Portfolio eine **strategische Rolle** spielen.
- Privatmarktanlagen bieten eine „Illiquiditäts-Prämie“ und können **höhere Renditen** erwirtschaften verglichen mit vergleichbaren Anlagen auf den öffentlichen Märkten.
- Die Diversifikation mit Privatmarktanlagen **reduziert die Volatilität** des Portfolios und **verbessert das Risiko/Rendite-Profil**.

#### Faktoren, die zu berücksichtigen sind bei der Allokation eines Teils des Portfolios in Privatmarktanlagen:

- Grösse des Portfolios,
- Risikotoleranz, Anlagehorizont, Liquiditäts- u. Einkommensbedürfnisse des Investors.

10-Jahres-Periode (2014-2024)	Traditionelles Portfolio	Mit moderater Allokation in Privatmarktanlagen
<b>Rendite</b>		
Annualisierte Netto-Rendite	5.9%	7.5%
Gesamtrendite (10 Jahre)	180.6%	206.0%
% positive Quartale	70.7%	75.0%
<b>Risiko</b>		
Volatilität	5.6%	5.1%
<b>Risikoadjustierte Performance</b>		
Sharpe ratio	0.22	0.31

Quelle: Amundi Alpha Associates der folgenden Indizes: Aktien: MSCI ACWI Gross Index; Anleihen: S&P Global Developed Aggregate Ex-Collateralised Bond Index; Private Equity: Burgiss Equity/Venture Capital & Equity/Buyout Sub-Index; Infrastructure: Burgiss Real Assets, Infrastructure & Generalist Sub-Index; Private Debt: Morningstar US Leveraged Loan Index Total Return Index. Die erwarteten Renditen sind nicht garantiert. Die Anlagen unterliegen dem Kapitalverlust- und Liquiditätsrisiko. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Die Ansichten sind die von Amundi Alpha Associates zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern. Die Analyse wurde im Januar 2025 durchgeführt.



# Private Debt

## Arten von Private Debt

- **Private Debt** meint die Bereitstellung von Krediten durch Nicht-Banken, d.h. Fonds, ohne Einschaltung der Kapitalmärkte.
- **Multi-Manager-Lösungen** bieten ein **hervorragendes Risiko-Rendite-Profil mit breiter Diversifizierung** sowohl nach Geografie, Sektor, Schuldnergröße als auch Sub-Segmenten der jeweiligen Märkte.
- Der Schwerpunkt liegt auf **voll besicherten Direktkredit an Unternehmen (First Lien Corporate Direct Lending)**.

Anlage-Schwerpunkt Amundi Private Markets ELTIF	Corporate Lending			
	Asset Backed Lending	Handelsfinanzierung	Spezialfinanzierung	Kreditmöglichkeiten
				
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>1<sup>st</sup> Lien Senior Secured</b></li> <li>▪ <b>Stretched Senior</b></li> <li>▪ <b>Unitranche</b></li> <li>▪ Mezzanine</li> <li>▪ <i>Konsortialkredite: Leveraged Loans</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Infrastructure Debt</b></li> <li>▪ Real Estate Debt</li> <li>▪ Schiffsfinanzierung</li> <li>▪ Flugzeugfinanzierung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Lieferketten</li> <li>▪ Inventar</li> <li>▪ Forderungen</li> <li>▪ Exportfinanzierung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ NAV-Finanzierung</li> <li>▪ Lizenzgebühren &amp; IP</li> <li>▪ Verbraucher</li> <li>▪ Leasing</li> <li>▪ Litigation Finance</li> <li>▪ Versicherungsanleihen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Besondere Situationen</li> <li>▪ Notleidende Kredite</li> </ul>

# Die Anlageklasse Infrastruktur wird gebraucht

Merkmale dienen der Veranschaulichung

Infrastruktur **stellt für die Gesellschaft notwendige Dienstleistungen zur Verfügung**, die vom Gesetzgeber und den Regulierungsbehörden unterstützt und geschützt werden.

**LANGFRISTIGES & STABILES EINKOMMEN**



**DIVIDENDENZAHLUNGEN**



**LANGFRISTIGE PERSPEKTIVE & INFLATIONSSCHUTZ**



**KAPITALINTENSITÄT UND MARKTZUTRITTSBESCHRÄNKUNGEN**



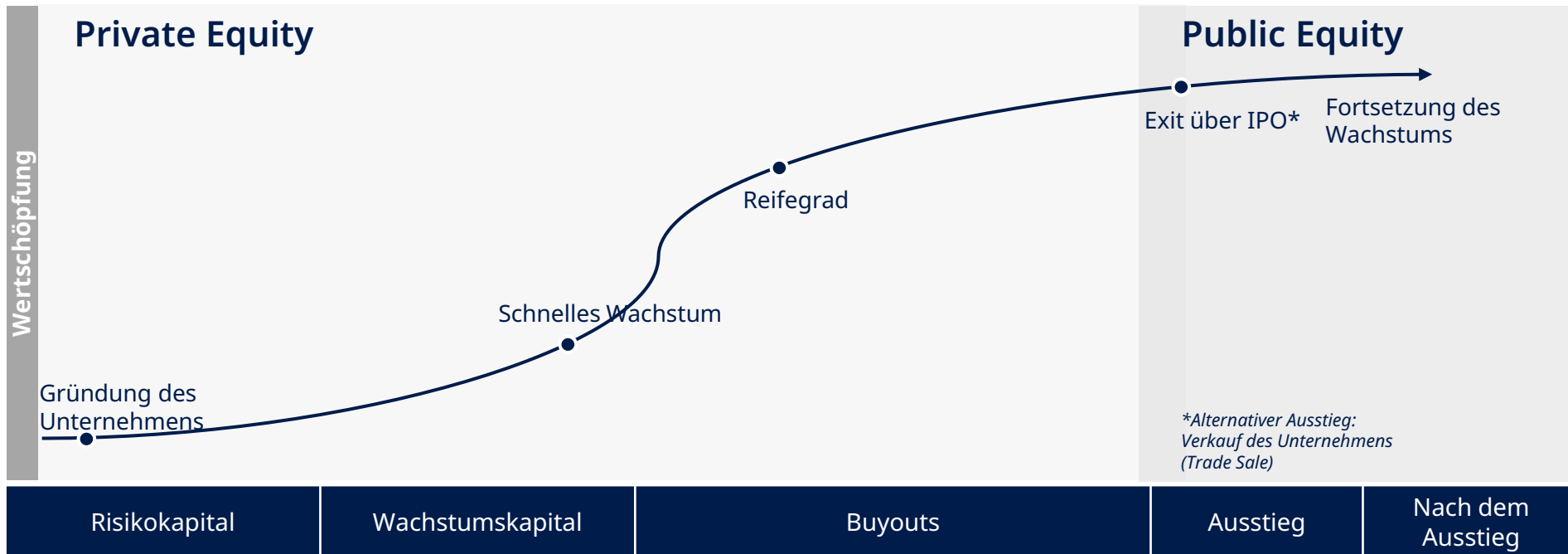
Typische **Infrastrukturbranchen**, die ein breites Spektrum attraktiver Anlagemöglichkeiten bieten

Energie	Transport	Versorgung	Telekommunikation	Soziale Einrichtungen
				
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Energieerzeugung</li> <li>▪ Energiespeichersysteme</li> <li>▪ Energie-Effizienz</li> <li>▪ Energiegewinnung aus Abfall</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Schienenverkehr</li> <li>▪ Straßen und Brücken</li> <li>▪ Flughäfen und Häfen</li> <li>▪ E-Ladesäulen</li> <li>▪ Speziallogistik</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Wasser und Kanalisation</li> <li>▪ Fernwärme</li> <li>▪ Elektrizitätsnetze</li> <li>▪ Gasversorgungsnetze</li> <li>▪ Abfallwirtschaft / Recycling</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Mobilfunkmasten</li> <li>▪ Kabelnetze</li> <li>▪ Datenzentren</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Krankenhäuser</li> <li>▪ Altersheime</li> <li>▪ Studentenunterkünfte</li> </ul>



# Lebenszyklus eines typischen Private-Equity-Unternehmens

In Private Markets werden Werte geschaffen



\*Alternativer Ausstieg:  
Verkauf des Unternehmens  
(Trade Sale)

Es gibt mehr Unternehmen in den Private Markets als in den Public Markets.

## 95.000

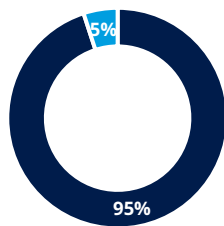
## 10.000

Private

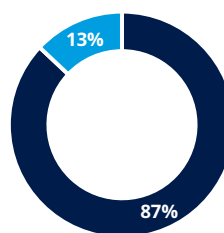
Börsennotierte

Unternehmen weltweit mit einem Jahresumsatz von mehr als 100 Mio. USD<sup>1</sup>

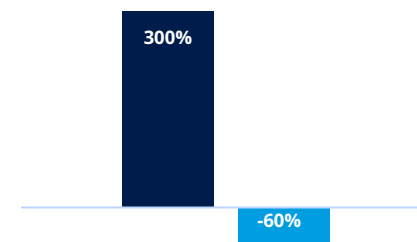
Europa<sup>1</sup>



Nord-Amerika<sup>1</sup>



2008 - 2022: Veränderung der Anzahl von Unternehmen im Vergleich Private Markets zu Public Markets<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Capital IQ, Februar 2022

■ Private ■ Public



## 02 AMUNDI PRIVATE MARKETS ELTIF: UNSERE INVESTMENT STRATEGIE

---



# Private Markets: Eine effektive Lösung, um den Wandel zu unterstützen

## SCHNITTSTELLEN ZWISCHEN PRIVATE MARKETS UND ÜBERGREIFENDEN VERÄNDERUNGEN



- Langfristigkeit der Investitionen



- Innovationskraft



- Realwirtschaft mit greifbarem Beitrag

Die großen Veränderungen in unserer Gesellschaft finden gleichzeitig statt und sind miteinander verknüpft. Sie wirken sich auf alle Branchen der Wirtschaft aus und bieten eine breite Palette von Investitionsmöglichkeiten, auch auf den Private Markets, um konkret zu handeln.



## ILLUSTRATION

WELCHER WANDEL?	BEISPIELE FÜR INVESTITIONSMÖGLICHKEITEN
Ökologisch und digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Infrastruktur für die Erzeugung erneuerbarer Energie (z. B. Energienetze und Speichersysteme)</li> <li>▪ Elektrische Mobilität</li> </ul>
Gesellschaftlich und digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Cyber-Sicherheit</li> <li>▪ Biotechnologien im Gesundheitswesen</li> </ul>
Territorial und digital	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Städtische Projekte (z. B. "intelligente Städte")</li> <li>▪ Infrastruktur für die Anbindung zwischen ländlichen und städtischen Gebieten</li> </ul>

Die geäußerten Ansichten spiegeln die Meinung von Amundi zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich ändern.



Eine Evergreen-Lösung mit bedingten vierteljährlichen Anteilsrücknahmen<sup>1</sup>, die Zugang zu den europäischen Private Markets bietet, um durch flexible Allokation Rendite zu erzielen.

**Lancierung  
SEPT 2024**



**Lux. SICAV Teil II -  
ELTIF 2.0**

FONDSSTYP

**8-10%<sup>2</sup>**

NETTO-ZIELRENDITE



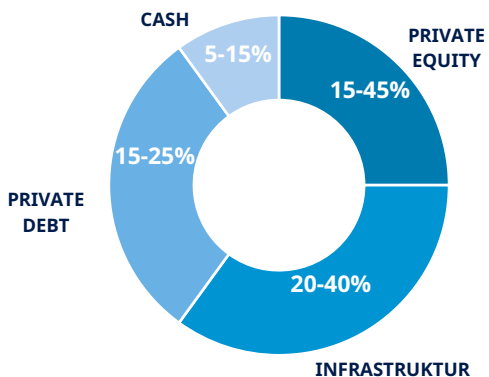
SFDR-  
KLASSIFIZIERUNG

**Evergreen**

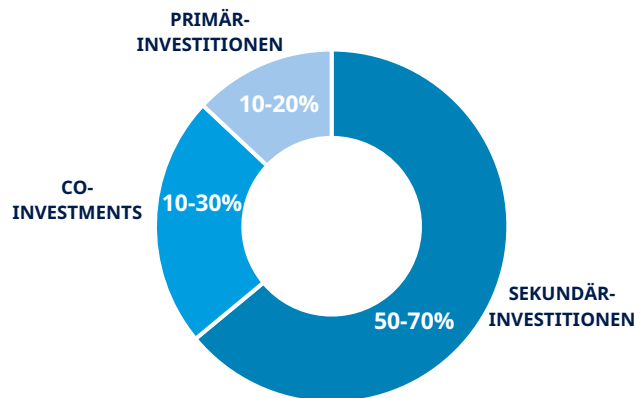
FONDSSTRUKTUR

**Ziel-Portfolio-Zusammensetzung**

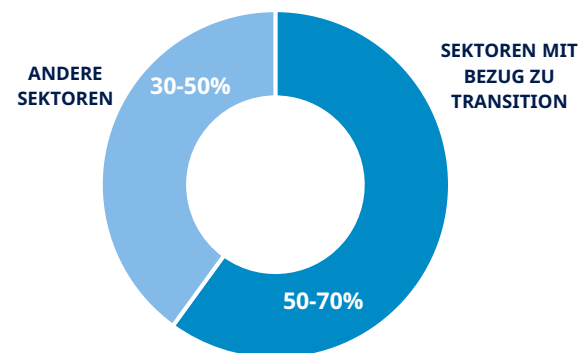
**Anlageklassen**



**Zusammensetzung des Portfolios**



**Sektor-Schwerpunkte**

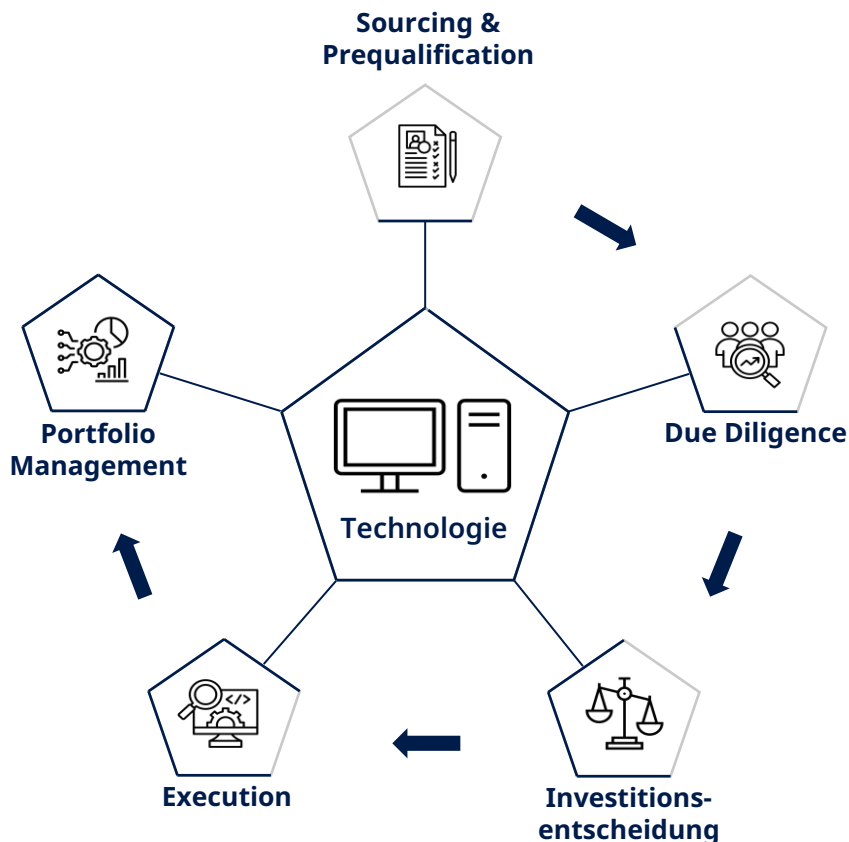


<sup>1</sup>Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Folie "Mögliche Rücknahmebedingungen für unsere Kunden" in diesem Dokument und der rechtlichen Dokumentation des Fonds. <sup>2</sup>Die Zielrendite basiert auf normalen Marktbedingungen. Die Zielrendite ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Sie kann über- oder unterschritten werden und ist nicht als Zusicherung oder Garantie zu verstehen.



# Investitionsprozess

Bewährter Investitionsprozess, diszipliniertes Portfolio Management-Verfahren



## Positionierung im Konjunkturzyklus

Top-down-Anlageansatz:

- Steuerung des makroökonomischen Risikos;
- Defensive, langfristige Ausrichtung des Portfolios;
- Berücksichtigung des globalen Wirtschaftsgeschehens und der Marktdynamik.

## Dynamische Asset Allokation

Aktive Vermögensverwaltung:

- taktische Umschichtungen in der Allokation
- Positionierung des Portfolios als Reaktion auf Markttrends und Risiken.

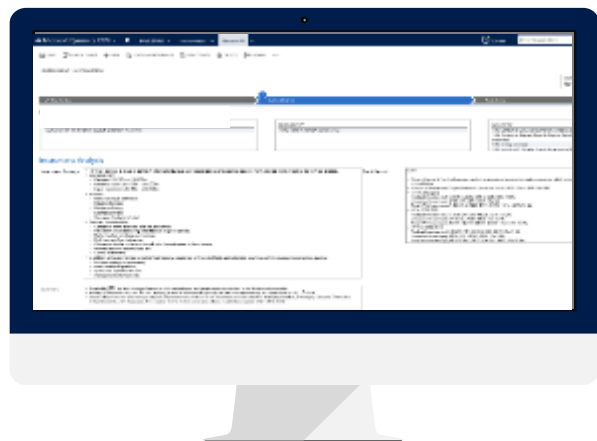
## Proprietary Software

- Proprietäre und hochentwickelte IT-Tools für das Portfoliomanagement (SIROS, INDICATE, ALTO<sup>1</sup> und STREAMLINED)
- Unterstützung aller Aspekte der Investitions-, Portfolio- und Risikomanagementprozesse.

<sup>1</sup> Amundi Leading Technologies & Operations

# Robuste Prozesse - unterstützt durch Technologie

Ein zeitgemäßes Tool für das Portfoliomanagement



SIROS ist eine umfassende Private-Markets-Datenbank und ein ausgefeiltes, firmeneigenes Softwaretool, das alle Aspekte der **Investment- und Portfolioüberwachungsprozesse von Amundi Alpha Associates** unterstützt.

SIROS ermöglicht einen vollständigen Einblick in alle zugrunde liegenden Anlagen, eine **umfassende Portfolioüberwachung**, ein **effektives Risikomanagement** und eine **transparente Berichterstattung**.



## SIROS - eine Plattform für alle Aufgaben

SIROS unterstützt alle Aspekte des Anlage- und Portfoliomanagementprozesses. Alle Teams von Amundi Alpha Associates - Investment, Finanzen, Investment Controlling und Risikomanagement - arbeiten effizient auf einer Plattform zusammen.



## Umfassende Portfolioüberwachung

SIROS verfügt über eine umfassende Datenbank und deckt mehr als 1.700 Fonds weltweit sowie mehr als 4.000 zugrunde liegende Unternehmen und Anlagen ab. Die Erfassung und Verarbeitung aller quantitativen und qualitativen Datenpunkte erfolgt nach dem 4- bzw. 6-Augen-Prinzip.



## Integrierte Analyse

Portfolioplanung, Cashflow-Modellierung, Performance-Analyse und Benchmarking, Portfoliosimulationen und andere integrierte Analysemethoden unterstützen eine effektive Entscheidungsfindung.



## Transparente Berichterstattung

SIROS ermöglicht Kunden ein transparentes und detailliertes Reporting sowie auf Wunsch einen sofortigen Zugang zu zusätzlichen Finanz- und Portfoliodaten.

# Was ist ein "Evergreen" Fonds?

## Vergleich zwischen geschlossenen und offenen "Evergreen"-Fondsstrukturen

Traditioneller Private Equity Fonds	Evergreen Fonds
<ul style="list-style-type: none"> <li>10 Jahre <b> feste Laufzeit</b></li> <li>Das Kapital der Anleger ist für die Dauer des Lebenszyklus des Fonds gebunden.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Keine feste Laufzeit</b></li> <li>Anleger können in den Fonds ein- respektive aussteigen in regelmässigen Abständen gemäss den entsprechenden Rückzahlungsbedingungen</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Bei den Investoren handelt es sich in der Regel um <b>grosse Institutionen mit hohen Kapitalbeständen.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>In der Regel <b>geringere Anlage-Mindestbeträge;</b> zugänglich für eine grössere Anzahl von Anlegern, die damit ihr Portfolio einfacher ergänzen können.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Das gebundene <b>Kapital wird schrittweise über mehrere Jahre eingesetzt.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Das gebundene <b>Kapital wird sofort eingesetzt</b> und aktiviert.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Nach Ablauf des Investitionszeitraums</b> kann kein neues Kapital mehr investiert werden, und die <b>bestehenden Investitionen müssen gehalten oder veräussert werden.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wenn alte Investitionen fällig und veräussert werden, werden die <b>Erlöse in neue Opportunitäten reinvestiert,</b> wodurch das Portfolio dynamisch wird.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Für jeden Fonds sind <b>Zeichnungen individuell ausgestaltet.</b> Fondsanteile sind idR nicht im Bankdepot des Investors gebucht. Rücknahmen sind nicht möglich (Sekundärmarkt).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen <b>periodisch und digital</b> über gängige <b>Clearing-Systeme</b> (Clearstream Vestima, Allfunds), Anteile werden im Bankdepot gebucht.</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Tieferer Regulierungsgrad,</b> dadurch in der Regel nur für institutionelle/professionelle Investoren geeignet; der <b>Fonds ist illiquide.</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Höherer Regulierungsgrad</b> (insb. <b>ELTIF 2.0 Fonds,</b> welche auch Kleinanleger offen stehen); <b>Liquidität</b> wird <b>gemäss den Fondsbedingungen</b> vom Portfolio Manager verwaltet.</li> </ul>

Quelle: Amundi Alpha Associates

# Amundi Private Markets ELTIF

## Wesentliche Fondsmerkmale

<b>Lancierung</b>	25. September 2024				
<b>Investment Manager</b>	Amundi Private Equity Funds.				
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Amundi Luxembourg S.A.				
<b>Verwalter / Custodian</b>	Société Générale Luxembourg.				
<b>Fondsstruktur</b>	OGA Teil II, Teilfonds von PI Solutions, ein SICAV nach luxemburgischem Recht in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. ELTIF Open-ended.				
<b>Anlagerichtlinien und geografische Allokation</b>	Ein stark diversifiziertes Portfolio sowohl in Bezug auf Anlageklassen als auch auf Kanäle: (1) Dynamische 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 und anderer GPs; (3) Aktives Liquiditätsmanagement; (4) Fokus auf Branchen, die wichtig für die Transition sind; (5) Hauptsächlich in Europa investiert.				
<b>Währung</b>	EUR.				
<b>Zielrendite</b>	8-10% <sup>1</sup> IRR netto, unter den derzeitigen Marktbedingungen.				
<b>Empfohlene Haltedauer</b>	5 Jahre.				
<b>SRI &amp; Risiken</b>	SRI: 4. der 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.				
<b>Bewertung</b>	Der monatliche Nettoinventarwert (NIW) wird den Anlegern innerhalb von 20 Kalendertagen nach dem jeweiligen Monat mitgeteilt.				
<b>Mögliche Anteilsrücknahmebedingungen</b>	Liquiditätsniveau: Die gesamte Anteilsrücknahme ist auf 5% des NIW pro Quartal (20% pro Jahr) begrenzt. Vorbehaltlich der Bedingungen <sup>2</sup> . Bitte beachten Sie die Rechtsdokumentation des Fonds.				
<b>Kündigungsfrist für Anteilsrücknahmen</b>	Rücknahmeanträge müssen mit einer Kündigungsfrist von 1 Monat gestellt werden <sup>2</sup> .				
<b>SFDR-Klassifizierung</b>	Artikel 8.				
Anteilsklassen	Anteilsklassen für Vertriebspartner		Anteilsklassen ohne Bestandsprovision		
	Anteilsklasse A	Anteilsklasse E	Anteilsklasse R	Anteilsklasse I	Anteilsklasse B <sup>3</sup>
<b>ISIN</b>	LU2752817861	TBD	TBD	TBD	LU2752817945
<b>Mindestanlagebetrag</b>	1.000 EUR	25.000 EUR	1.000 EUR	1.000.000 EUR	5.000.000 EUR
<b>Sperrfrist</b>	Anlaufphase des Fonds <sup>4</sup>				
<b>Max. Zeichnungsgebühren für Vertriebspartner</b>	3,50%		0%		
<b>Management Fee (p.a.)</b>	2,35%	2,00%	1,25%	1,00%	0,75%
<b>Erfolgsgebühren<sup>5</sup></b>	10% der Performance über einer Hürde von 5%. Berechnungszeitraum von 1 Jahr, verlängerbar bis zu 3 Jahren <sup>4</sup>				
<b>Verwaltungsgebühren p.a.</b>	Maximal 0,30%.				

1) Die Zielrendite basiert auf normalen Marktbedingungen. Die Zielrendite ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Sie kann über- oder unterschritten werden und sollte nicht als Zusage oder Garantie verstanden werden. Abhängig von der gewählten Anteilsklasse. IRR netto = Zielrendite nach Abzug von Gebühren (z.B. unterliegende Fonds) und laufenden Kosten.  
2) Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte der Folie "Mögliche Rücknahmebedingungen für unsere Kunden" in diesem Dokument und der rechtlichen Dokumentation des Fonds. 3) Early Bird-Anteilsklasse. 4) Weitere Informationen entnehmen Sie bitte der Fondsdokumentation. 5) Weitere Informationen zu den Berechnungszeiträumen entnehmen Sie bitte der Fondsdokumentation.

Die ELTIF-Verordnung betrifft die Finanzierung von langfristigen Vermögenswerten und regelt das Liquiditätsmanagement sehr strikt. Die Möglichkeit der Anteilsrücknahme kann den Anlegern unter bestimmten Bedingungen angeboten werden.

## WANN?

- **Nach der Anlaufphase:** 55% in ELTIF-Assets investiert, maximale Diversifizierung von 20% pro Asset.
- **Vierteljährliche** Anteilsrücknahme.

## WIE?

**Anteilsrücknahmeanträge** müssen mit einer **Kündigungsfrist von einem Monat** gestellt werden.<sup>1</sup>

## WIE VIEL?

- Die Gesamthöhe der Rücknahmen<sup>2</sup> ist an jedem Rücknahmetag auf [i] **max. 5% des Gesamtvermögens** und [ii] **max. 50% der gesamten verfügbaren liquiden Mittel**<sup>3</sup> beschränkt. ([i] und [ii] sind kumulative Bedingungen).
- Übersteigen die Rücknahmeanträge den zulässigen vorzeitigen Rücknahmebetrag, so 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 Rücknahmefenster erneut eingereicht werden und werden nicht vorrangig behandelt.

<sup>1</sup>Rücknahmeanträge müssen vor 14.00 Uhr MEZ am Bewertungstag vor dem Quartalsende gestellt werden, d. h. am letzten Geschäftstag Ende Februar, Mai, August bzw. November.

<sup>2</sup>Für Liquiditätszwecke behält der Teilfonds einen bestimmten Betrag an Barmitteln zur Deckung von Investitionen (einschließlich bereits zugesagter Barmittel) sowie von Verwaltungsgebühren und anderen Aufwendungen des Teilfonds (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Steuern, Erfolgsgebühren, ...) (die "Cashreserve") zurück. Der zulässige vorzeitige Rücknahmebetrag schließt die Cashreserve aus. <sup>3</sup>Einschließlich Barmittel und Anlageerlöse, die nicht reinvestiert oder bereits ausgeschüttet wurden (der "zulässige vorzeitige Rücknahmebetrag"). Der Investment Manager kann nach eigenem Ermessen beschließen, Anlageerlöse, d. h. alle in Bezug auf Anlagen erhaltenen Erlöse (einschließlich der Nettoanlageerträge), zu reinvestieren, es sei denn, diese Erträge werden für Verwaltungsgebühren oder andere Aufwendungen des Teilfonds verwendet, sowie für angemessene Rücklagen benötigt.

**Vollständige Informationen über mögliche Rücknahmebedingungen für Kunden finden Sie in der rechtlichen Dokumentation des Fonds.**



# Die wichtigsten zu berücksichtigenden Risiken

<b>Bewertungsrisiko</b>	Nicht börsennotierte Wertpapiere, Darlehen, Private Placements und andere vergleichbare Schuldverschreibungen sind im Allgemeinen weniger liquide als börsennotierte Aktien- oder Hochzinsanleihe-Märkte. Viele dieser Wertpapiere, Darlehen, Private Placements und andere vergleichbare Schuldverschreibungen sind nicht nach dem geltenden oder luxemburgischen Wertpapierrecht zum Verkauf registriert und/oder werden nicht häufig gehandelt. Wenn sie gehandelt werden, können ihre Kurse deutlich höher oder niedriger sein als erwartet. Zuweilen kann es schwierig sein, diese Wertpapiere, Darlehen, Private Placements oder andere vergleichbare Schuldtitel umgehend zu einem akzeptablen Preis zu verkaufen, was die Fähigkeit eines Teilfonds einschränken kann, bestimmte Wertpapiere, Darlehen, Private Placements oder andere vergleichbare Schuldtitel als Reaktion auf bestimmte wirtschaftliche Ereignisse oder zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen zu verkaufen. Infolgedessen sind Wertpapiere, Darlehen, Private Placements und andere vergleichbare Schuldverschreibungen im Allgemeinen mit größeren Illiquiditäts- und Bewertungsrisiken verbunden.
<b>Risiko mangelnder Liquidität</b>	Ein Teilfonds ist kein Einlagenzertifikat oder Geldmarktfonds und unterscheidet sich von diesen Produkten unter anderem in Bezug auf Risiken und Liquidität erheblich. Die Anteile eines Teilfonds werden nicht öffentlich gehandelt, und es wird nicht erwartet, dass sich ein Markt entwickelt. Es wird keinen öffentlichen Markt für einen Teilfonds geben. Die Möglichkeit, seine Anteile zurückzugeben, wird durch die Bestimmungen der maßgeblichen Dokumente des jeweiligen Teilfonds eingeschränkt, und die Rücknahmeerlöse werden möglicherweise nicht sofort ausgezahlt. Sollten Rücknahmeanträge in Bezug auf einen Rücknahmetermin den zulässigen vorzeitigen Rücknahmebetrag übersteigen, werden die Anträge anteilig erfüllt. Die ausstehenden Anträge werden nicht auf den nächsten Rücknahmetermin vorgezogen. Die Anleger können die Rücknahme ihrer ausstehenden Anträge am nächsten Rücknahmetag unter Einhaltung der in der rechtlichen Dokumentation des Fonds <sup>1</sup> festgelegten Bedingungen beantragen.
<b>Kreditrisiko</b>	Ausfallrisiko von Zins- und/oder Kapitalzahlungen. Wenn der Wert einer Anlage davon abhängt, dass eine Partei (z. B. ein Unternehmen, eine Regierung oder eine andere Institution) einer Zahlungsverpflichtung nachkommt, z. B. bei Darlehen, besteht das Risiko, dass die Verpflichtung nicht erfüllt wird. Dieses Risiko ist umso größer, je schwächer die Finanzkraft der betreffenden Partei ist. Der Nettoinventarwert eines Teilfonds könnte durch eine tatsächliche oder befürchtete Verletzung der Verpflichtungen der Partei beeinträchtigt werden, während die Erträge des Teilfonds nur durch eine tatsächliche Nichtzahlung, die als Zahlungsausfall bezeichnet wird, beeinträchtigt würden.
<b>ESG-Investitionsrisiko</b>	Ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich ESG, also Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, die, falls sie eintreten, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert einer Anlage haben könnten.

<sup>1</sup>Ausführlichere Informationen finden Sie auf der Seite "Mögliche Rücknahmebedingungen für unsere Kunden" in diesem Dokument und in der rechtlichen Dokumentation des Fonds. Die vollständige Liste der Risiken entnehmen Sie bitte den rechtlichen Unterlagen des Fonds.



## 03 TRACK RECORD

---





# Am Anfang des Track Record steht die Auswahl der Investitionen

## Manager-Universum und typisches Profil eines Zielfonds

- Amundi Alpha Associates selektiert Investitionen mit einem **soliden risiko-adjustierten Renditeprofil**.<sup>1</sup>
- Der Fokus liegt auf etablierten **Managern** mit relevanten, realisierten **Track Records**, aktiven, erfolgreichen **Strategien** und **institutionellen Strukturen und Konditionen**.

## Typisches Profil eines Zielfonds

	Private Equity	Private Debt	Infrastruktur
<b>Fondsgrösse</b>	EUR/USD 500 Mio – 5 Mrd., 10-60 Investitionen pro Fonds	EUR/USD 500 Mio – 5 Mrd., 15-80 Kredite pro Fonds	EUR/USD 1.5 - 20 Mrd., ca.15 Anlageobjekte pro Fonds
<b>Laufzeit</b>	10-12 Jahre	6-8 Jahre, wovon 3 Jahre um neue Investitionen zu tätigen	10 – 14 Jahre
<b>Manager</b>	Etabliert und erfahren, legt mindestens den 2. oder 3. erfolgreichen Fonds auf		
<b>Team</b>	Hochprofessionelles, breit aufgestelltes Team mit langjähriger Investitions- und operativer Erfahrung sowie Experten in regulatorischen Fragen und Prozessen		
<b>Interessenkongruenz</b>	Unabhängig agierende, motivierte Teams mit substanzieller Eigeninvestition in ihre Fonds sowie Gebühren- und Incentivierungs-Strukturen, die eine Angleichung der Interessen und einen umsichtigen Aufbau des Portfolios fördern		
<b>ESG Standards</b>	Übereinstimmung mit den Amundi Alpha Associates Investitionsrichtlinien betreffend Umweltverträglichkeit und Nachhaltigkeit		



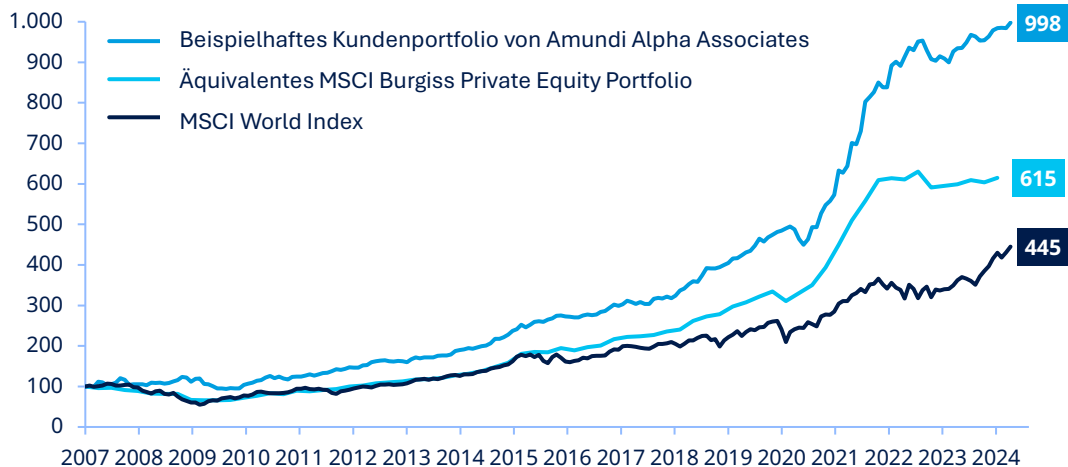
<sup>1</sup>Die erwarteten Renditen sind nicht garantiert. Anlagen unterliegen dem Kapitalverlust- und dem Liquiditätsrisiko.



# Amundi Alpha Associates: Unser Track Record bei Private Equity

Gute Wertentwicklung über Marktzyklen hinweg

## Beispiel eines Private-Equity-Kundenportfolios im Vergleich (EUR)<sup>1</sup>

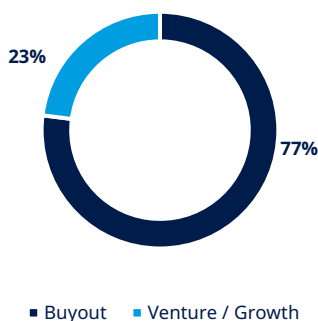
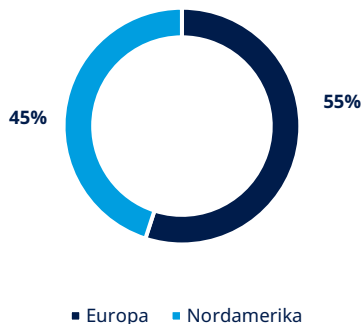


## Gesamter Private Equity Track Record<sup>2</sup>

	TVPI <sup>2</sup>	IRR <sup>3</sup>
<b>Pool 2006-2008</b>	1.6x	9.5%
<b>Pool 2009-2012</b>	1.9x	14.4%
<b>Pool 2013-2016</b>	2.0x	17.3%
<b>Pool 2017-2020</b>	1.6x	20.9%
<b>Pool 2021+ (Portfolio in der Aufbauphase)</b>	1.1x	6.4%
<b>Insgesamt</b>	1.7x	14.1%
<b>Buyout</b>	1.7x	13.5%
<b>Risiko (Venture) / Wachstum (Growth)</b>	2.0x	18.1%

<sup>2</sup>TVPI: Gesamtwert / eingezahltes Kapital (Total Value / Paid-in); Verhältnis von Ausschüttungen und nicht realisiertem NAV zum eingezahlten Kapital  
<sup>3</sup>IRR: Internal Rate of Return (interner Zinsfuß); kumulierte jährliche Rendite, die mit einer Anlage erwirtschaftet werden kann.

## Gebundenes Kapital nach Regionen Gebundenes Kapital nach Strategie

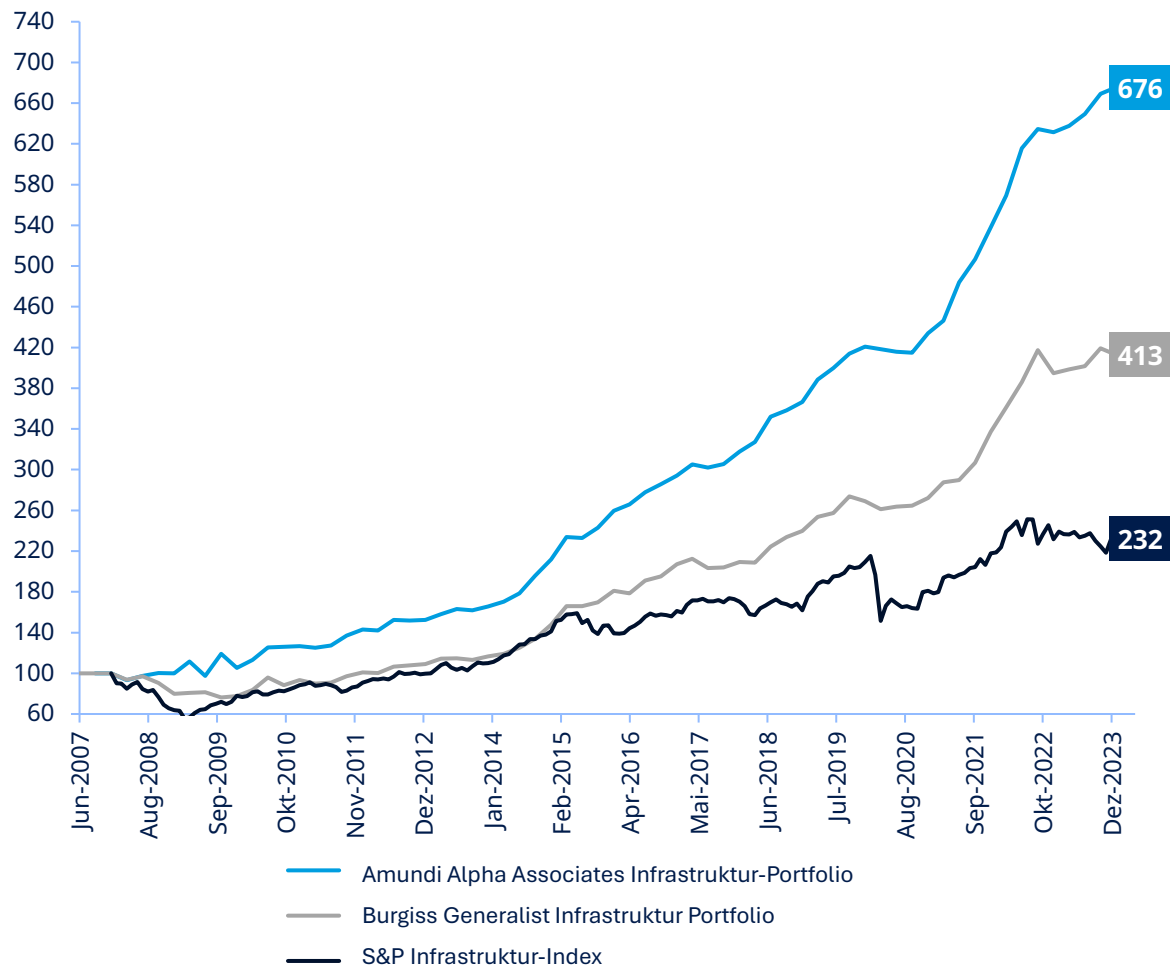


<sup>1</sup>Portfolio eines bestehenden Amundi Alpha Associates Managed Account-Kunden mit Private Equity Investments, Stand: 30. Juni 2024, rein beispielhafte Darstellung. Burgiss-Daten vom 31. März 2024. <sup>2</sup>Gesamtes Private-Equity-Portfolio von Amundi Alpha Associates. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagen unterliegen dem Kapitalverlust- und Liquiditätsrisiko. Die Erfolgsbilanz enthält keine Gebühren, die Amundi Alpha Associates seinen Kunden in Rechnung stellt.



# Erfolgsbilanz: Globales Infrastrukturfonds-Portfolio<sup>1</sup>

## Signifikante Outperformance gegenüber den Benchmarks



	TVPI	IRR
<b>Pool 2007 - 2011</b>	2.2x	13.8%
<b>Pool 2012 - 2015</b>	1.7x	12.1%
<b>Pool 2016 - 2019</b>	1.5x	13.1%
<b>Pool 2020+</b>	1.1x	9.6%
<b>Insgesamt</b>	<b>1.5x</b>	<b>12.9%</b>

Annualisierte 10-jährige Volatilität gegenüber Benchmarks (EUR)<sup>2</sup>

Alpha-Infrastruktur-Portfolio	Burgiss-Äquivalentes Infrastruktur-Portfolio	S&P Global Infrastructure Index, Gesamtrendite
5.8%	8.0%	14.3%

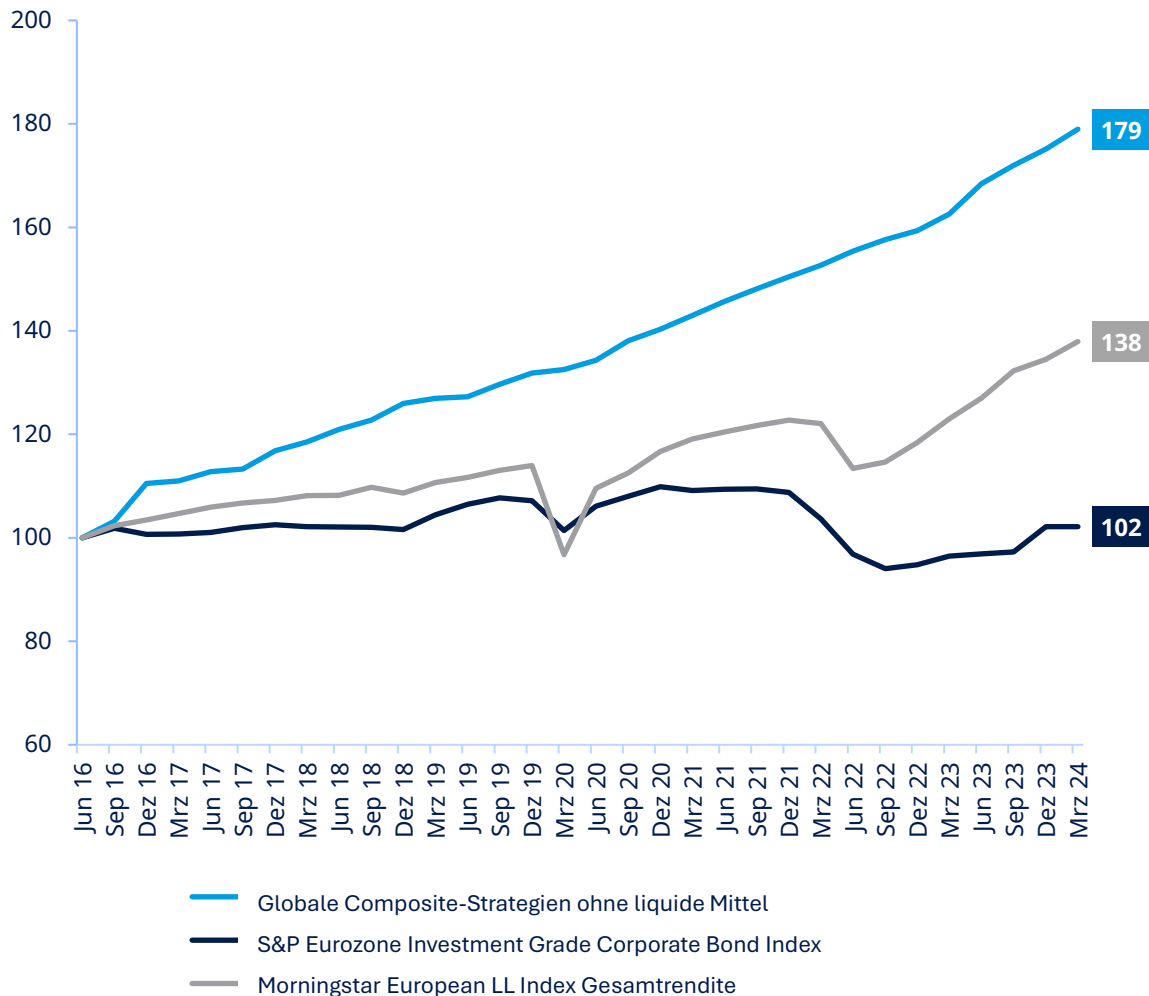
<sup>1</sup>Kombinierte Daten von Amundi Alpha Associates AG und Amundi Private Equity Funds, Stand: 31. Dezember 2023. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagen unterliegen dem Kapitalverlust- und Liquiditätsrisiko. Die Erfolgsbilanz enthält keine Gebühren, die Amundi Alpha Associates seinen Kunden in Rechnung stellt. <sup>2</sup>Vierteljährlich





# Erfolgsbilanz: Global Private Debt Fund Portfolio<sup>1</sup>

Signifikante Outperformance gegenüber den Benchmarks



	Annualisierte Performance (Seit 2016)	Net-to IRR	Viertelj. Standard-abw.
<b>Amundi Alpha Associates Global Composite</b>	7.8%	7.4%	1.3%
<b>S&amp;P Eurozone Investment Grade Corporate Bond Index</b>	0.3%	n.a.	2.4%
<b>Morningstar Europäischer LL-Index</b>	4.2%	n.a.	4.1%

Annualisierte Verlustrate	
<b>Unsere europäischen Private Debt Kundenportfolios</b>	0.07%
<b>Hochverzinsliche Anleihen US<sup>2</sup></b>	1.47%
<b>Leveraged Loans US<sup>2</sup></b>	0.81%

<sup>1</sup>Daten von Amundi Alpha Associates AG, Stand: 31. März 2024. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Anlagen unterliegen dem Kapitalverlust- und Liquiditätsrisiko. Die Erfolgsbilanz enthält keine Gebühren, die Amundi Alpha Associates ihren Kunden in Rechnung stellt. Die Übernahme von Alpha Associates durch Amundi wurde im April 2024 abgeschlossen. Bis zur Zusammenführung der Buchhaltungsbücher bezieht sich die ausgewiesene Erfolgsbilanz auf die von Alpha Associates AG vor dem Closing unabhängig verwalteten Vehikel. <sup>2</sup>10-Jahres-Durchschnitt



## 04 ANHANG

---

# Umsetzung der ESG-Leitlinien

Ein transparenter ESG-Ansatz

## Umfassende Erfahrung

Signatory of:



- >17 Jahre ESG-Implementierung in unseren Portfolios
- Amundi war 2006 einer der Gründungsmitglieder der PRI
- 5-Sterne-Bewertung der UN PRI<sup>1</sup> für das Engagement auf den Private Markets

## Experten als Partner



- Abstimmung der Ziele auf die neuesten Branchen-Benchmarks
- Gemeinsam mit Nachhaltigkeitsexperten entwickelte Methodik

## ESG-Berichterstattung



- Jährliche produktspezifische ESG-Berichte unter Verwendung eines maßgeschneiderten ESG-Reporting-Tools
- Plattform für standardisierte, homogene ESG-Daten

## Unser Beitrag



- Jährliche Kompensation des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks beabsichtigt
- ESG-Due-Diligence-Prüfung systematisch in den Investitionsprozess integriert
- Unser Impact-Dachfonds Alpha Impact Fund nach SFDR Art. 9 ist auf neun der 17 UN-Nachhaltigkeitsziele ausgerichtet

*Hier finden Sie die ESG-Richtlinien von Amundi Alpha Associates, die für das vermarktete Produkt gelten.*

*Hier finden Sie die Charta für verantwortungsbewusste Investoren von Amundi Real Assets.*

<sup>1</sup>Amundi Alpha Associates AG, UN PRI Bericht 2023. Bei der Entscheidung des Anlegers, in den beworbenen Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden.



# Amundi: Ein langfristig orientierter, verantwortungsvoller Partner

ESG ist fester Bestandteil des Anlageprozesses

Seit der Auflegung des ersten ethischen Fonds 1989 hat Amundi das Engagement für verantwortungsbewusstes Investieren kontinuierlich vertieft.

## Verpflichtung zu verantwortungsvollem Investieren

- **886 Mrd. EUR** an AuM in verantwortungsvollen Investments<sup>1</sup>
- **15 Anbieter** von ESG-Ratings und -Daten
- **49 Experten** für ESG-Research, Engagement & Voting sowie ESG-Methoden und -Lösungen

## Aktive Steuerung und Engagement

- **>10.000** besuchte Hauptversammlungen<sup>2</sup>
- **>100.000** abgestimmte Beschlüsse<sup>2</sup>
- Amundi gehört zu den **3 Top-Asset-Managern** in Bezug auf das Abstimmungsverhalten zu umweltbezogenen und sozialen Themen<sup>3</sup>

### Auswahl der nachhaltigen Initiativen, an denen Amundi beteiligt ist:



<sup>1</sup>Amundi-Daten zum 31. Dezember 2023 <sup>2</sup>Amundi-Daten zum 31. Dezember 2022 <sup>3</sup>Voting Matters 2023 Report, ShareAction



# Amundi Alpha hat weltweit Beziehungen zu etablierten Managern aufgebaut

**North America**

**Global and RoW**

**Global Infrastructure**

**Sector/Thematic Specialists**

**European Infrastructure**

**Private Debt**

**Country Funds**

**Pan-European Buyout**

**VC & Growth**





# Wenn durch Transitionen Anlagepotenzial entsteht

	WELCHE TRANSITION?	ANLAGEPOTENZIAL
<b>Infrastruktur</b>	Energiewende	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Infrastrukturen für die Entwicklung und Erzeugung erneuerbarer Energien</b> (z. B. Energienetze und Speichersysteme, Photovoltaikanlagen)</li> <li>▪ <b>Digitale Energie</b> (digitale Technologien entlang der gesamten Energieversorgungskette, intelligente Zähler und Netze)</li> <li>▪ <b>Verkehrs- und Elektromobilitätssektor</b> (u. a. Dekarbonisierung des Straßen- und Seeverkehrs, Elektrofahrzeuge, Ladestationen)</li> <li>▪ <b>Energieeffizienz und Kohlenstoffabscheidung und -speicherung</b></li> <li>▪ Urbane Projekte (z. B. intelligente Städte, Mobilität, Infrastrukturen für die Verbindung zwischen Stadt und Land)</li> <li>▪ Digitale Infrastruktur für den Telekommunikationssektor</li> </ul>
	Territoriale Transition	
	Digitalisierung	
<b>Private Equity &amp; Private Debt</b>	Ökologische Wende	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Entwicklung einer <b>Kreislaufwirtschaft</b></li> <li>▪ <b>Eindämmung der Umweltverschmutzung</b></li> <li>▪ <b>Ökologische Landwirtschaft</b></li> <li>▪ <b>Vegane Industrie</b> (z. B. synthetisches Fleisch, vegetarisches und tierisches Eiweiß)</li> <li>▪ <b>Nachhaltige Supermarktketten</b></li> <li>▪ <b>Lebensmittelindustrie</b> (z. B. Industrien, die auf die Erforschung und Herstellung natürlicher Inhaltsstoffe spezialisiert sind)</li> <li>▪ <b>Regenerative Landwirtschaft</b> (z. B. Verhinderung der Abholzung von Wäldern, Reduzierung des Wasserverbrauchs)</li> <li>▪ <b>Finanzielle Inklusion/Mikrofinanzierung</b> (z. B. KMU, Unternehmerinnen)</li> <li>▪ <b>Förderung der Geschlechterparität</b></li> <li>▪ <b>Bildungssektor</b> und E-Learning</li> <li>▪ <b>Finanzierung von Altenheimen</b></li> <li>▪ <b>Gesundheitswesen</b> (z. B. Biotechnologie, Gesundheitslösungen in der Wertschöpfungskette und Logistik)</li> <li>▪ <b>Wohlfahrt</b> (z. B. Tierschutz, Freizeit)</li> <li>▪ Investitionen in <b>„dritte Orte“</b> (z. B. Co-Working-Spaces, vernetzte Campi)</li> <li>▪ <b>Software</b> (z. B. für Zahlung, Bau, Personal, Regulierung, medizinische Kontrolle und Produktivität)</li> <li>▪ <b>Cybersicherheit</b> und Rechenzentren</li> <li>▪ <b>Telekommunikation</b></li> </ul>
	Umstellung von Ernährung und Landwirtschaft	
	Gesellschaftlicher Wandel	
	Territoriale Transition	
	Digitalisierung	



# Haftungsausschluss

1/2

Dieses Material wird nur professionellen Vertriebspartnern, einschließlich Finanzvermittlern, zur Verfügung gestellt und ist nicht für die Öffentlichkeit bestimmt und sollte nicht an diese weitergegeben werden.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt / das Informationsdokument und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Dieses Dokument enthält Informationen über AMUNDI PRIVATE MARKETS ELTIF (der "Teilfonds"), einen Teilfonds von PI Solutions SICAV (der "Fonds"). Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft, die nach luxemburgischem Recht als Société d'Investissement à Capital Variable (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) gemäß den Bestimmungen von Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 gegründet wurde. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. Der Teilfonds ist ein Europäischer Langfristiger Investmentfonds (ELTIF) und wird für regulatorische Zwecke als alternativer Investmentfonds eingestuft.

Dieses Material dient nur zu Informationszwecken, stellt keine Empfehlung, Finanzanalyse oder Beratung dar und ist keine Aufforderung, kein Angebot und keine Einladung zum Kauf oder Verkauf der hierin beschriebenen Fonds oder Dienstleistungen in Ländern, in denen ein solches Angebot, eine solche Aufforderung oder eine solche Einladung rechtswidrig wäre.

Dieses Material wurde nicht zur behördlichen Genehmigung eingereicht und ist ausschließlich zur Weitergabe in zugelassenen Rechtsordnungen und an Personen bestimmt, die es erhalten dürfen, ohne gegen geltende gesetzliche oder behördliche Vorschriften zu verstoßen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind vertraulich und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung von Amundi nicht kopiert, vervielfältigt, verändert oder an Dritte in irgendeinem Land weitergegeben werden.

Nicht alle in diesem Dokument beschriebenen Anteilsklassen stehen möglicherweise allen Anlegern zur Verfügung, und sie sind möglicherweise nicht in allen Ländern bei den zuständigen Behörden zum öffentlichen Vertrieb registriert. **In anderen Rechtsordnungen als denen, in denen die Aktien-/Anteilsklassen für den öffentlichen Vertrieb registriert sind, ist dieses Dokument ausschließlich für den Gebrauch der professionellen Kunden und Vermittler bestimmt, an die es gerichtet ist. Es darf nicht an die Öffentlichkeit oder an Dritte verteilt werden, und die Verwendung der darin enthaltenen Informationen durch andere Personen als den Adressaten ist nicht gestattet.**

Diese Informationen sind nicht zum Vertrieb bestimmt und stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung 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 Prospekt der Fonds definiert) dar. Die Fonds wurden in den Vereinigten Staaten nicht gemäß dem Investment Company Act von 1940 registriert und die Anteile der Fonds sind in den Vereinigten Staaten nicht gemäß dem Securities Act von 1933 registriert.

Investitionen sind 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 den Fonds oder einem anderen Anlageprodukt können steigen oder fallen und zu einem Verlust des ursprünglich investierten Betrags führen. Die mit den Anlagen in den Teilfonds verbundenen spezifischen Risiken sind im Abschnitt "Spezifische Risiken" des Teilfondsprospekts 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 zu lesen, insbesondere den aktuellen Prospekt für jeden Fonds. Zeichnungen für die Fonds werden nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts in englischer Sprache oder in der Landessprache der EU-Registrierung und/oder des Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger ("KIID", 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 nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter <https://about.amundi.com/legal-documentation>.

Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft Vereinbarungen über den Vertrieb von Anteilen oder Aktien des Fonds in einem Mitgliedstaat der EU, für den sie eine Meldung gemacht hat, zurückziehen kann.



# Haftungsausschluss

2/2

- Anleger in diesen Teilfonds sollten außerdem beachten, dass:
- Der Teilfonds hat eine Laufzeit von neunundneunzig Jahren ab seinem Zulassungsdatum, die um ein weiteres Jahr verlängert werden kann. Der Teilfonds endet jedoch an dem Tag, an dem der letzte Vermögenswert des Teilfonds gelöscht, aufgegeben, abgeschrieben oder verkauft wird.
- Der Teilfonds ist von Natur aus illiquide, da es sich um langfristige Anlagen handelt, die eine geringe Liquidität aufweisen. Der Teilfonds ist möglicherweise 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 Rücknahmeanträgen nicht entsprochen werden kann, muss der Anleger unter Umständen eine längere Haltedauer in Kauf nehmen als ursprünglich geplant.
- Der Teilfonds unterliegt der geänderten ELTIF-Verordnung in ihrer jeweils gültigen Fassung.
- Der Teilfonds soll an professionelle Anleger und Kleinanleger vertrieben werden, die gemäß der geänderten ELTIF-Verordnung als Anleger in Frage kommen.
- Der Teilfonds kann während der Laufzeit des Teilfonds Zeichnungen annehmen.
- Die Anleger haben das Recht, ihre Anteile an dem Teilfonds vor dem Ende der Laufzeit des Teilfonds nur gemäß den im Abschnitt "Rücknahmen" in der Ergänzung aufgeführten Bestimmungen zurückzugeben. Die Anleger können ihre Anteile frei auf Dritte übertragen, die die Zulassungskriterien des Teilfonds erfüllen.
- Der Teilfonds beabsichtigt, eine Hebelwirkung in Übereinstimmung mit den Bestimmungen im Abschnitt "Kreditaufnahme und Hebelwirkung" in der Ergänzung einzusetzen. Wenn diese Hebelwirkung eingesetzt wird, erhöht sie die vom Teilfonds erzielten Gewinne oder Verluste proportional.
- Alle Anleger werden gleich behandelt, und einzelnen Anlegern oder Gruppen von Anlegern werden weder eine Vorzugsbehandlung noch besondere wirtschaftliche Vorteile gewährt.
- Die Anleger sind nicht verpflichtet, über ihren jeweiligen Zeichnungsbetrag hinaus in den Teilfonds einzuzahlen.
- Die Anleger sollten sicherstellen, dass nur ein kleiner Teil ihres gesamten Anlageportfolios in einen ELTIF wie den Teilfonds investiert wird, wie im Abschnitt "Geeignete Anleger" in der Ergänzung 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 Teilfonds sind im Abschnitt "Spezifische Risiken" des Prospekts dargelegt.

Dieses Material stützt sich auf Quellen, die Amundi zum Zeitpunkt der Veröffentlichung für zuverlässig hält. Daten, Meinungen und Analysen können ohne Vorankündigung 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.

## AMUNDI LUXEMBOURG S.A.

Eingetragener Sitz: 5, allée Scheffer, L-2520 LUXEMBURG

Registrierungsnummer: RCSL B 27.804 Von der CSSF zugelassene Verwaltungsgesellschaft gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in ihrer geänderten Fassung ("Richtlinie 2009/65/EG") und gemäß Kapitel 15 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz 2010").