

Product

AMUNDI PRIVATE MARKETS ELTIF – A EUR

Een Subfonds van PI Solutions

LU2752817861 – Valuta: EUR

*Dit Subfonds is erkend in Luxemburg.
LEI-code: 213800QQ27ZIWF757J29*

*Beheermaatschappij: Amundi Luxembourg S.A. (de 'Beheermaatschappij; wij'), een lid van de Amundi-bedrijvengroep, is in Luxemburg geautoriseerd en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
De CSSF is verantwoordelijk voor het toezicht op Amundi Luxembourg S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Amundi Luxembourg is geregistreerd bij de CSSF onder het nummer B218.00*

Voor meer informatie raadpleeg www.amundi.lu of bel naar +352 2686 8001.

Dit document werd gepubliceerd in april 2025

ESSENTIËLE-
INFORMATIE-
DOCUMENT (KEY
INFORMATION
DOCUMENT, KID)

Wat is dit voor een product?

Soort: Aandelen van een Subfonds van PI Solutions (het 'Product'), een beleggingsmaatschappij met variabel aandelenkapitaal (société d'investissement à capital variable – SICAV) die onderworpen is aan Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 ('Wet van 2010'). Het Fonds kwalificeert als een alternatief beleggingsfonds ('AIF') in de betekenis van de Richtlijn inzake Beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de relevante richtlijnen ('AIFMD'). Het Product kwalificeert als een Europees langetermijnbeleggingsfonds ('ELTIF') krachtens Verordening (EU) 2015/760 van het Europees Parlement en de Raad van 29 april 2015 betreffende Europese langetermijnbeleggingsinstellingen (de 'ELTIF-verordening').

Looptijd: Het Product eindigt op de negenennegentigste verjaardag vanaf de autorisatiedatum, maar kan worden verlengd met één (1) jaar naar goedgevonden van de Raad van Bestuur of onder voorbehoud van eerdere beëindiging bij volledige realisatie van de portefeuille van het Product.

Doelstellingen: De doelstelling van het Product is het genereren van aantrekkelijke risicogewogen rendementen en het realiseren van kapitaalgroei op lange termijn door te beleggen in private equity, private infrastructuur en private schuldinstrumenten met een hoge mate van diversificatie en met een focus op activa die de digitale transitie, milieu-, energietransitie en maatschappelijke transitie bevorderen.

Het Subfonds creëert met betrekking tot elke respectieve pocket een gediversifieerde portefeuille van beleggingen door deelname in aandelen-, quasi-aandelen- of schuldinstrumenten uitgegeven door in aanmerking komende portefeuilleondernemingen (in de zin van de ELTIF-verordening) of anderszins door te beleggen in collectieve of financiële instellingen die beleggen in Qualifying Portfolio Undertakings.

Als een ELTIF kan het Product beleggen in langetermijnactiva, dat zijn activa die doorgaans illiquide zijn, geduldig kapitaal vereisen op basis van verbintenissen die voor een aanzienlijke periode zijn aangegaan, vaak een laattijdig rendement op belegging opleveren en over het algemeen een economisch profiel van lange termijn hebben. Het Product zelf is, en een belegging in het Subfonds moet door beleggers worden beschouwd als een langetermijnbelegging.

Het Subfonds streeft ernaar een gediversifieerde portefeuille van beleggingen te creëren op zowel de primaire als de secundaire markt door direct of indirect via een Dochteronderneming te beleggen, via subparticipaties of anderszins:

- i) in private equityinfrastructuurinstrumenten;
- (ii) in private equityinstrumenten; en/of
- (iii) in private schuldinstrumenten.

die samen de 'Portefeuille-activa' vormen.

De blootstelling van het Product aan de Portefeuille-activa wordt verkregen via verschillende soorten transacties, waaronder, maar niet beperkt tot:

- Transacties in primaire fondsen: het Product zal beleggen in instellingen voor collectieve beleggingen met een gesloten looptijd tijdens hun initiële marketingperiode en in instellingen voor collectieve beleggingen met een open looptijd;
- Secundaire transacties: het Product zal direct of indirect aandelen van volledig of gedeeltelijk belegde instellingen voor collectieve belegging aankopen en activa van vermogensbeheerders direct of indirect kopen, onder meer via voortzetting van instellingen voor collectieve belegging;
- Cobeleggingen: het Product zal samen met andere fondsbeheerders als minderheidsaandeelhouder cobeleggen, doorgaans via een fondsstructuur; of

- Directe beleggingen: het Product belegt in directe transacties in particuliere activa, waaronder particuliere schuld- of aandeleninstrumenten en/of aandelen van beursgenoteerde bedrijven met een kleine kapitalisatie.

Het Product kan zijn beleggingsbeleid voeren via een Dochteronderneming. 'Dochteronderneming' betekent elke juridische structuur die is opgericht om te beleggen in de onderliggende activa en die rechtstreeks of onrechtstreeks wordt gecontroleerd door de SICAV of door de Beheermaatschappij namens de SICAV.

Het Product zal geen leningen verstrekken.

Het Product mag beleggen in portefeuilleondernemingen die zijn gevestigd in In aanmerking komende rechtsgebieden zoals gedefinieerd in de bijlage van het Product.

Het Product behoudt zich het recht voor om het aantal dergelijke beleggingen te verlagen, te verhogen of te desinvesteren zoals het passend acht gedurende de levensduur van het Product in overeenstemming met de ELTIF-verordening.

Voor alle duidelijkheid: het Product is opgericht in overeenstemming met de doelstellingen van de Gewijzigde ELTIF-verordening zoals gedefinieerd in het hoofdplaatsingsmemorandum van het Product.

Het Product is een financieel product dat ESG-kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing (Verordening 2019-2088).

Retailbeleggersdoelgroep: Een retailbelegger, op voorwaarde dat een geschiktheidsbeoordeling is uitgevoerd in de zin van artikel 30 van de Gewijzigde ELTIF-verordening of wanneer een dergelijke beoordeling niet van toepassing is krachtens artikel 30, lid 3, van de Gewijzigde ELTIF-verordening.

Terugkoop en verhandeling: Aandelen kunnen worden verkocht (teruggekocht) zoals vermeld in de bijlage tegen de respectieve transactieprijs (netto-inventariswaarde per aandeel) vanaf de laatste Werkdag van elk kwartaal. Meer informatie vindt u in de bijlage van het Product.

Uitkeringsbeleid: Aangezien dit een niet-uitkerende aandelenklasse is, worden de beleggingsinkomsten herbelegd.

Meer informatie: Meer informatie over het Product, met inbegrip van de bijlage en de financiële verslagen, kunt u kosteloos opvragen bij: Amundi Luxembourg – 5 All. Scheffer, 2520 Luxembourg.

Bewaarder: Société Générale Luxembourg.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

De SRI houdt geen rekening met de fiscale behandeling van het Product volgens de vermogens- en fiscale situatie van de beoogde retailbelegger. Het Product omvat geen rendements- of kapitaalgarantie of bescherming tegen marktschommelingen. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De samenvattende risico-indicator ("SRI") is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Deze toont aan hoe waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen op de markten of omdat we u niet kunnen betalen.

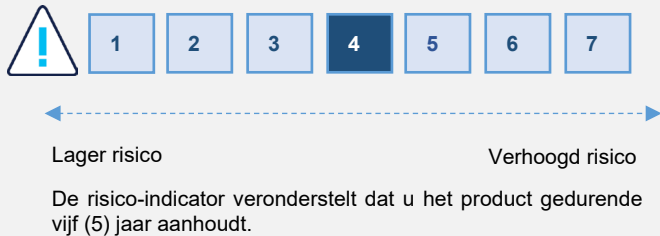
We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 van 7, wat een middelhoge risicoklasse is. Dit geeft een gemiddelde waarde aan de potentiële verliezen op toekomstige prestaties, en slechte marktomstandigheden kunnen een impact hebben op ons vermogen om u te betalen.

Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u terugkoopt vóór de minimaal vereiste beleggingsperiode en u kunt minder terugkrijgen.

Wezenlijk relevante risico's die niet in de SRI zijn opgenomen, zijn: de lange-termijnaard van de beleggingen en het liquiditeitsrisico.

Andere risicofactoren worden uiteengezet in de bijlage van het Product.

RISICO-INDICATOR



PRESTATIESCENARIO'S

De ongunstige, gematigde en gunstige scenario's die worden getoond, zijn illustraties van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het Subfonds over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Wat u van dit product terugkrijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig voorspelbaar.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar kunnen al dan niet de kosten bevatten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van dit product zult terugkrijgen, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig voorspelbaar.

De gepresenteerde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden met betrekking tot schommelingen in de netto-inventariswaarde van vergelijkbare producten. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. U kunt het Product niet verlaten.

De aankoop van dit product houdt in dat u denkt dat de onderliggende prijs zal stijgen.

Uw maximale verlies zou zijn dat u uw gehele belegging verliest (premie betaald).

Scenario 1 jaar:

Gunstig scenario: dit soort scenario voltrok zich voor een belegging tussen september 2020 en september 2021

Gematigd scenario: dit soort scenario voltrok zich voor een belegging tussen september 2021 en september 2022

Ongunstig scenario: dit soort scenario voltrok zich voor een belegging tussen mei 2019 en mei 2020

Scenario 5 jaar:

Gunstig scenario: dit soort scenario voltrok zich voor een belegging tussen januari 2017 en januari 2022

Gematigd scenario: dit soort scenario voltrok zich voor een belegging tussen maart 2016 en maart 2021

Ongunstig scenario: dit soort scenario voltrok zich voor een belegging tussen september 2023 en september 2024

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Belegging 10.000 EUR			
Scenario's		1 jaar	5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5.680 EUR	6.890 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-43,20%	-7,18%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.870 EUR	10.270 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,30%	0,53%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.716 EUR	14.842 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	7,16%	8,12%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12.236 EUR	16.142 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	22,39%	9,94%

Wat gebeurt er als Amundi Luxembourg S.A. niet kan uitbetalen?

De activa van het Product en van de productfabrikant zijn gescheiden, dus het in gebreke blijven van de productfabrikant zou geen impact mogen hebben op het vermogen van het Product om uit te betalen. De activa en passiva van het Subfonds zijn gescheiden van die van andere subfondsen en van die van de Beheermaatschappij, en er bestaat geen onderlinge aansprakelijkheid. Het Subfonds is niet aansprakelijk als de Beheermaatschappij of een gedelegeerde dienstverlener faalt of in gebreke blijft.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of u advies geeft, kan u vragen om extra kosten te betalen. Zo ja, dan vertelt deze persoon u over die kosten en laat u zien hoe die kosten uw belegging beïnvloeden. De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Die bedragen hangen af van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten. De hier vermelde bedragen zijn de cumulatieve kosten verbonden aan het Product zelf, voor een beleggingsperiode van 5 jaar. **Ze zijn gebaseerd op gegevens uit de prestatieberekening van het gematigde scenario.** De cijfers zijn voorgesteld voor een belegging van 10.000 euro. Deze cijfers zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

Belegging 10.000 EUR		
Scenario's	Als u uitstapt na	
	1 jaar	5 jaar*
Totale kosten	354 EUR	2.538 EUR
Effect van de kosten per jaar**	3,54%	3,56%

* Aanbevolen periode van bezit.

** Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 11,69% vóór de kosten en 8,12% na de kosten.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- Het jaarlijkse effect van de verschillende soorten kosten op het rendement dat u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode van uw belegging zou kunnen behalen
 - De betekenis van de verschillende kostencategorieën.
- De gegevens zijn inclusief btw, het Product recupereert geen btw.

	Enmalige kosten bij in- of uitstap	Als u uitstapt na 5 jaar
Instapkosten	3,50% - De instapkosten worden betaald aan de distributeur als vergoeding voor het kapitaalonderzoek en aan de beheerder van het Product als vergoeding voor het beleggingsonderzoek.	350 EUR
Uitstapkosten	We brengen geen uitstapkosten in rekening	0 EUR
Lopende kosten die elke jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,73% effect van de kosten die de initiatiefnemer van het Product jaarlijks in rekening brengt voor het beheer van de beleggingen en de kosten die het Product draagt	2.270 EUR
Transactiekosten	0,20% effect van de kosten gemaakt bij de aankoop of verkoop van de onderliggende beleggingen van het Product	100 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Het werkelijke bedrag hangt af van hoe uw belegging presteert.	168,38 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar is gebaseerd op onze beoordeling van de risico- en winstkenmerken en kosten van het Subfonds.

Dit Product heeft geen minimale beleggingsperiode, maar is bedoeld voor langetermijnbeleggingen. Vanuit economisch oogpunt is het dan ook aan te raden om minstens vijf jaar belegd te blijven.

Het recht van beleggers om aandelen terug te kopen en de uit te keren aandelenwaarde zijn onderworpen aan verschillende beperkingen:

* Totale terugkopen zijn op elke terugkoopdatum beperkt tot het laagste van (i) 5% van het totale vermogen van het Subfonds en (ii) 50% van de waarde van de in aanmerking komende ICBE-activa van het Subfonds, inclusief beschikbare cash en beleggingsopbrengsten (het 'Toegestane bedrag voor vervroegde terugkoop').

Indien terugkoopverzoeken met betrekking tot een terugkoopdatum het toegestane bedrag voor vervroegde terugkoop overschrijden, worden de verzoeken pro rata vervuld en wordt het uitstaande verzoek geannuleerd.

De opbrengst van de terugkoop wordt betaald zodra dit redelijkerwijs mogelijk is na bepaling van de netto-inventariswaarde op de desbetreffende **terugkoopdatum**.

Bestelschema: Orders voor de terugkoop van aandelen moeten vóór 14:00 uur Luxemburgse tijd worden ontvangen op de waarderingsdag voorafgaand aan de laatste werkdag van het kwartaal.

Raadpleeg het Prospectus PI Solutions voor meer informatie over terugkopen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten hebt, kunt u:

- Een brief sturen naar Amundi Luxembourg, Service clients– 5 All. Scheffer, 2520 Luxembourg
- Een e-mail sturen naar info@amundi.com

In geval van een klacht moet u duidelijk uw contactgegevens (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) vermelden en een korte beschrijving van uw klacht geven. Meer informatie vindt u op onze website www.amundi.fr. Als u een klacht hebt over de persoon die u dit product heeft aanbevolen of die het aan u heeft verkocht, moet u contact opnemen met deze persoon om alle informatie te verkrijgen over de procedure die moet worden gevolgd om een klacht in te dienen.

Andere nuttige informatie:

Dit essentiële-informatiedocument (KID) wordt verstrekt en opgesteld overeenkomstig Gedelegeerde Verordening 2017/653 van de Europese Commissie van 8 maart 2017.

De informatie in dit KID wordt aangevuld met de Productregels, die aan retailbeleggers zullen worden meegedeeld voorafgaand aan hun inschrijving. Deze bijlage, het meest recente jaarverslag en de meest recente samenstelling van de activa zijn of zullen beschikbaar zijn op eenvoudig schriftelijk verzoek van de toonder aan de Beheermaatschappij binnen 8 dagen na ontvangst van het verzoek. Deze documenten kunnen desgewenst in elektronische vorm worden toegezonden. Deze informatie is ook beschikbaar op www.amundi.lu. Een jaarlijkse brief waarin de kosten worden vermeld die tijdens het boekjaar van het Product zijn ingehouden, wordt naar de inschrijver gestuurd.

We herzien en publiceren dit essentiële-informatiedocument minstens eenmaal per jaar.

U vindt meer informatie op de website: www.amundi.lu.

De gegevens voor dit KID zijn bijgewerkt in april 2025.

In het verleden behaalde resultaten: Er zijn onvoldoende gegevens om een nuttige indicatie te geven van de in het verleden behaalde resultaten voor retailbeleggers.

Prestatiescenario's: U vindt de voorgaande prestatiescenario's die maandelijks worden bijgewerkt op www.amundi.lu.