BASISINFORMATIONSBLATT

ZWECK - Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Allianz ELTIF Umbrella - Allianz Global Infrastructure ELTIF
Anteilklasse R (EUR)

Allianz Global Investors | Allianz Capital Partners

ISIN LU2811090062 WKN A40BS9

PRODUKT

Allianz ELTIF Umbrella S.C.A. SICAV (der „**Fonds**") – Allianz Global Infrastructure ELTIF (der „**Teilfonds**"), R (EUR) (die „**Anteile**").

Dieses Dokument wird hergestellt von der Allianz Capital Partners GmbH, handelnd durch ihre Luxemburger Niederlassung (der „**AIFM**"), die Teil der Allianz Global Investors-Gruppe ist.

Allianz Capital Partners GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt entspricht dem Stand vom 09.04.2025.

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

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

ART

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen einer Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable – SICAV*) organisiert in Form einer société en commandite par actions (S.C.A.), die dem Luxemburger Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften unterliegt und gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen gegründet wurde. Er unterliegt der Aufsicht durch die *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).*

Der Fonds und seine Teilfonds erfüllen die Voraussetzungen eines alternativen Investmentfonds (AIF) im Sinne der Europäischen Richtlinie 2011/61/EG, und der Fonds hat den AIFM zu seinem Verwalter alternativer Investmentfonds und zum ELTIF-Manager im Sinne der Verordnung (EU) 2015/760 über europäische langfristige Investmentfonds (die „**ELTIF-Verordnung**") bestellt. Bei den Ihnen angebotenen Anteilen handelt es sich um eine Anteilsklasse des Teilfonds. Die Wertentwicklung des Teilfonds wird von der Wertentwicklung seines Portfolios abhängen, wie im nachstehenden Abschnitt „Ziele" näher beschrieben.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind voneinander getrennt. Daher hat die Wertentwicklung eines anderen Teilfonds des Fonds keine Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Teilfonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Anteile sind jedoch nicht von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten anderer Anteilsklassen des Teilfonds getrennt. Anleger sind nicht berechtigt, ihre Anteile am Teilfonds in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds umzutauschen.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wurde für einen Zeitraum von 50 Jahren mit der Maßgabe gegründet, dass der Komplementär des Fonds nach eigenem Ermessen die Laufzeit des Teilfonds zwei Mal verlängern kann, und zwar jeweils um höchstens fünfundzwanzig (25) Jahre. Der Teilfonds kann *unter anderem* jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung seiner Anteilinhaber, der mit einer Zweidrittel (2/3)-Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst wird, wie im Prospekt des Teilfonds und in der Fondssatzung näher ausgeführt, aufgelöst und liquidiert werden.

ZIELE

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge und einen Kapitalzuwachs durch Investitionen in Infrastrukturwerte zu erzielen und damit ökologische oder soziale Merkmale zu bewerben. Zu diesem Zweck und vorbehaltlich der Anforderungen der ELTIF-Verordnung wird das Vermögen des Teilfonds in illiquide Zielfonds und Co-Investitionen sowie in liquide Anlagen investiert. Die Zielfonds investieren in Aktien und andere Beteiligungspapiere oder -rechte sowie in Schuldtitel, die für diese Zielfonds ausgegeben werden, und zwar jeweils im Zusammenhang mit Infrastrukturprojekten, deren besonderer Schwerpunkt auf der Energiewende liegt.

Ferner kann der Teilfonds unter Umständen neben anderen institutionellen Anlegern an Co-Investitionsmöglichkeiten partizipieren, wodurch der Teilfonds sein Portfolio zusätzlich diversifizieren und möglicherweise ein Engagement in einer breiteren Palette von Infrastrukturprojekten eingehen kann. Der Teilfonds kann in liquide Schuldtitel, z. B. in festverzinsliche Instrumente, die von Unternehmen des Infrastruktursektors ausgegeben werden, in liquide Anleiheprogramme oder in Geldmarktfonds investieren.

Alle potenziellen Anlagen erfolgen nach dem Ermessen des AIFM oder eines beauftragten Portfoliomanagers. Der Anlageprozess nimmt keinerlei Bezug auf eine Benchmark. Je nach Anteilsklasse kann der Teilfonds seine Erträge einbehalten und reinvestieren oder ausschütten.

Die Anleger sind in der Regel berechtigt, ihre Anteile am Ende eines Kalenderquartals zurückzugeben, vorbehaltlich bestimmter Sperr- und Kündigungsfristen, die im Prospekt angegeben sind. Anteile werden zum Nettoinventarwert je Anteil zurückgenommen. Der Teilfonds verfolgt kein nachhaltiges Investitionsziel. Er wird jedoch Investitionen tätigen, mit denen ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden.
Depotbank: The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch

Weitere Informationen (z. B. Prospekt, Jahresberichte usw.) finden Sie unter „SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN".

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Der Teilfonds richtet sich an Kleinanleger mit langfristigem Anlagehorizont und Kenntnissen und/oder Erfahrung mit dieser Art von Produkten. Potenzielle Anleger sollten in der Lage sein, einen finanziellen Verlust zu tragen und dem Kapitalschutz keine Bedeutung beimessen. Gemäß den Bestimmungen der ELTIF-Verordnung können Kleinanleger ihre Zeichnung widerrufen und ihr Geld innerhalb von zwei Wochen nach Zeichnung ohne Abzüge zurückerhalten.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

← Niedrigeres Risiko | Höheres Risiko →

1	2	3	4	**5**	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 10 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen und /oder es entstehen Ihnen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung.

Der Gesamtrisikoindikator ("SRI") hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei dies einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Einstufung des Produkts ist nicht garantiert und kann sich in der Zukunft verändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bietet keine risikofreie Anlage.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie können Zahlungen in einer anderen Währung als Ihrer Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Dieser Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Die folgenden wesentlichen Risiken werden nicht vollständig durch den Risikoindikator erfasst:
Ungewöhnliche Marktbedingungen oder große, unvorhersehbare Ereignisse können die Risiken des Produkt verstärken und andere Risiken wie Kontrahenten-, Liquiditäts- und operationelle Risiken auslösen (eine vollständige Beschreibung der Risiken finden Sie im Prospekt).

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder einer geeigneten Vergleichsindexes in den letzten 15 Jahren. Die Märkte könnten sich zukünftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 8/2022 und 8/2024. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 4/2010 und 4/2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 8/2009 und 8/2019.

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**	**Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen**
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**			
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	4.920 EUR	4.550 EUR	3.150 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-50,8 %	-14,6 % pro Jahr	-10,9 % pro Jahr
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8.330 EUR	9.480 EUR	9.820 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,7 %	-1,1 % pro Jahr	-0,2 % pro Jahr
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10.690 EUR	12.750 EUR	17.850 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,9 %	5,0 % pro Jahr	6,0 % pro Jahr
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	13.090 EUR	20.240 EUR	26.260 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	30,9 %	15,1 % pro Jahr	10,1 % pro Jahr

WAS GESCHIEHT, WENN DIE ALLIANZ CAPITAL PARTNERS GMBH NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt. Der Anleger kann einen finanziellen Verlust erleiden.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden in der Regel von der Verwahrstelle gehalten, die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist. Bei einer Insolvenz des AIFM bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds unberührt. Bei einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Person, die in ihrem Namen handelt, kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch in gewissem Maße dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen) entstehen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

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

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	222 EUR	1.406 EUR	4.112 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,2 %	2,2 % pro Jahr	2,2 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,2 % vor Kosten und 6,0 % nach Kosten betragen.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen:
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen den Fonds verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,94 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der voraussichtlichen Kosten des nächsten Jahres.	194 EUR
Transaktionskosten	0,07 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	7 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für Direktanlagen neben einem anderen Fonds (Co-Investments) sowie für Zielfondsanlagen am Sekundärmarkt (jedoch nicht für Zielfondsanlagen am Primärmarkt): 10,00 % der anrechenbaren Nettorenditen (d. h. nach Abzug von Verwaltungsgebühren und Kosten), jedoch nur, wenn eine Mindestrendite (berechnet nach der Internal Rate of Return [IRR]-Methode) von 6,00 % p. a. für Eigenkapitalanlagen und von 5,00 % p. a. für Fremdkapitalanlagen überschritten wird. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	21 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre

Aufgrund seiner Anlagestrategie kann der Wert des Produkts kurzfristig erheblich schwanken. Sie sollten daher mindestens 10 Jahre investiert bleiben, um langfristig von Kursgewinnen zu profitieren. Wenn Sie früher aussteigen, besteht ein höheres Risiko, dass Sie nur eine geringe Rendite oder nicht einmal den investierten Betrag erhalten. Der Teilfonds ist ein offener Fonds, d. h. Sie können Ihre Anteile grundsätzlich an jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts ohne Vertragsstrafen zurückgeben, vorausgesetzt, die Sperrfrist von 3 Jahren ist abgelaufen und Sie haben ihren Rücknahmeantrag unter Einhaltung einer 12-monatigen Frist gestellt. Sofern dies auf Ihre Investition in das Produkt zutrifft, zahlen Sie nur die Rücknahmegebühren, deren Höhe von der Haltedauer der Anteile abhängt. Das genaue Verfahren für die Rücknahme von Anteilen ist im Prospekt des Teilfonds beschrieben.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bitte wenden Sie sich an das Beschwerdemanagement-Team, dessen Kontaktdaten Sie auf der rechten Seite finden. Dieses wird die Bearbeitung der Beschwerde bis zur Klärung durch die verschiedenen beteiligten Geschäftsbereiche überwachen und sicherstellen, dass potenzielle Interessenkonflikte identifiziert und angemessen gehandhabt werden.

Allianz Global Investors GmbH, Compliance, Bockenheimer Landstraße 42–44, D-60323 Frankfurt am Main, Deutschland
Telefonnummer: +49 69 24431 140
Website: https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights
E-Mail-Adresse: investorrightsandcomplaints@allianzgi.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Vorvertragliche Informationen/Angaben auf der Website zur SFDR finden Sie unter dem Link https://europe.allianzgi.com/eltif

Bei diesem Produkt handelt es sich um ein Finanzprodukt, das neben anderen Merkmalen ökologische oder soziale Merkmale fördert, vorausgesetzt, dass die Unternehmen, in die die Investitionen getätigt werden, sich an Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung halten und die entsprechenden Informationen anschließend offenlegen (Art. 8 SFDR).

Das Produkt unterliegt dem Steuerrecht in Luxemburg, was Einfluss auf Ihre persönliche Besteuerung haben kann. Für Details wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
Die Allianz Capital Partners GmbH kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für das Produkt vereinbar ist.

Weitere Informationen zum Produkt finden Sie auf der Website: https://europe.allianzgi.com/eltif, wo Sie Ihr Land und Ihren Fonds auswählen können. In den dort bereitgestellten aufsichtsrechtlichen Informationen und Dokumenten finden Sie Angaben zu Folgendem:

- Anteilspreise, Vergütungspolitik, aufsichtsrechtliche Dokumente einschließlich des Prospekts, des Jahresberichts in englischer Sprache und in ausgewählten Sprachen. Ebenfalls kostenlos erhältlich bei Allianz Capital Partners GmbH, Luxembourg Branch, 6A, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg.
- Frühere Wertentwicklungen bis zu 10 Jahre und Performance-Szenarien