

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.

Produkt

Generali Exklusiv Fonds Infrastruktur

Klasse AX EUR - Accumulation (LU2147380666)

PRIIP-Hersteller: Generali Fund Solutions (Teil der Generali Group)

Website des PRIIP-Herstellers: www.generalifundsolutions.lu. Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 20 80 05 20.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von Generali Fund Solutions in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen. Generali Fund Solutions ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Erstellungsdatum: 23-07-2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Anteil eines Teilfonds, der zu einem Umbrella-Fonds in Gesellschaftsform gehört. Der Fonds, Generali Exklusiv Fonds S.A. SICAV-RAIF Generali Exklusiv Fonds Infrastruktur, ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (SICAV), die in Form einer Aktiengesellschaft (SA) organisiert ist, als Reservierter Alternativer Investmentfonds (RAIF) eingestuft ist und luxemburgischem Recht unterliegt. Der Fonds unterliegt nicht der Aufsicht der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, "CSSF") und der Fondsprospekt (Private Placement Memorandum "PPM") wurde von der CSSF weder geprüft noch genehmigt.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keine feste Laufzeit, und die zuständige Stelle des PRIIP (wie in den Angebotsunterlagen angegeben) ist berechtigt, das Produkt zu kündigen. Der Betrag, den Sie bei einer solchen Kündigung erhalten würden, könnte niedriger sein als der Betrag, den Sie investiert haben.

Ziele

Anlageziel Das Ziel des Fonds ist es, dem Anleger Kapitalzuwachs und regelmäßige Erträge durch Anlagen in Investitionsstrukturen zu bieten, die hauptsächlich in alternative Anlageklassen investieren. Der Fonds folgt einer "Buy-and-Hold" (Kaufen-und-Halten) Investitionsstrategie. Der Fonds zeichnet Anteile an Investitionsstrukturen, die hauptsächlich in der EU sowie alternativ in anderen OECD-Ländern investieren, die zum Zeitpunkt der Investition über ein Länderrating (Sovereign Rating) von mindestens Investment Grade verfügen (die „Zielländer“). Solche Investitionsstrukturen sollen in den Zielländern ansässig sein. Die Ziel-Investitionsstrukturen berücksichtigen im Rahmen ihrer Anlagestrategie nichtfinanzielle Auswahlkriterien wie ökologische, soziale und Governance-Merkmale (ESG). Die hierfür angewandte spezifische Methodik kann sich zwischen den Investitionsstrukturen je nach der eigenen Methodik des jeweiligen Managers unterscheiden. Der Fonds kann zudem in Geldmarktfonds und kurzfristige handelbare Instrumente investieren, die auch vom Portfoliomanager oder anderen Unternehmen der Generali-Gruppe begeben, gesponsert, verwaltet oder beraten werden. Ergänzend kann der Fonds liquide Mittel (wie nachstehend definiert) halten. Der Fonds geht keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte im Sinne der SFTR ein. Die Investitionsstrukturen werden von einem Unternehmen der Generali-Gruppe oder einem ihrer verbundenen Unternehmen verwaltet. Der Fonds ist auf Euro denominiert. Die Zielfonds dürfen in andere Währungen als Euro investieren, sofern sie mindestens 70 % ihrer zugrunde liegenden Vermögenswerte in Euro investieren oder in Euro absichern.

Anlagepolitik Auf lange Sicht und unter normalen Markt- und Liquiditätsbedingungen strebt der Fonds an, seine Gesamtzusagen überwiegend über Investitionsstrukturen in Infrastrukturanlagen zu investieren, wobei der verbleibende Teil in liquiden Mitteln gehalten wird. Dies ist eine Zielallokation und keine verbindliche Anlagegrenze, was den Rücknahmemerkmalen des Fonds sowie der illiquiden Natur von Infrastrukturanlagen Rechnung trägt. Der Fonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in Zielfonds investieren, für die Infrantry als Verwaltungsgesellschaft (AIFM), Portfoliomanager oder Berater tätig ist oder sein kann. Das langfristige Ziel ist es, aufzuteilen: i) rund 80 % der Gesamtzusage auf den Infrantry Sustainable Infrastructure Investments S.C.A. SICAV-RAIF; und ii) rund 20 % auf den Infrantry Equity Fund S.C.A. SICAV-RAIF. Die Gesamtzusage in den Zielfonds soll rund 70 % der Zusage des Fonds betragen. Aufgrund der Beschaffenheit der Zielfonds kann die Aufteilung zeitweise erheblich von diesen Prozentsätzen abweichen, unter anderem infolge der Liquidation eines Zielfonds oder von Veräußerungen und Kapitalausschüttungen. Der Fonds kann bis zu 49 % seines Nettovermögens in (i) Einlagen und Sichtguthaben (Barmittel und Barmitteläquivalente), (ii) Geldmarktinstrumente, (iii) diversifizierte, auf Euro lautende offene Geldmarkt- und Rentenfonds sowie (iv) auf Euro lautende Unternehmens- und Staatsanleihen (die „liquiden Mittel“) investieren. Ein erheblicher Teil der liquiden Mittel kann in Geldmarkt- und Rentenfonds vom Typ AIF oder OGAW investiert werden, die von der Verwaltungsgesellschaft, dem Portfoliomanager oder deren verbundenen Unternehmen verwaltet werden. Innerhalb der 49 % kann der Fonds bis zu 20 % seines Nettovermögens in börsennotierten Instrumenten halten (direkt gehaltene Vermögenswerte, ohne Fonds). Vorübergehend und für höchstens zwölf (12) Monate kann der Fonds die 49%-Grenze überschreiten, sofern dies auf außergewöhnliche Marktbedingungen zurückzuführen ist. Insbesondere kann der Fonds, wenn Rücknahmeanträge die liquiden Mittel ganz oder zu einem wesentlichen Teil aufbrauchen, vorübergehend oder strukturell von der Zielallokation abweichen, unter anderem durch das Halten eines höheren Anteils an Infrastrukturanlagen.

Benchmark Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex.

Rücknahme und Handel Investoren können ihre Anteile am Fonds vierteljährlich teilweise zurückgeben, indem sie mindestens 90 Kalendertage vor dem jeweiligen Rücknahmetag zum Quartalsende einen Antrag stellen. Die Rücknahmen aller Investoren zusammen sind auf 5 % pro Jahr des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt; werden Anträge darüber hinaus gestellt, werden sie anteilig gekürzt, und nicht erfüllte Beträge werden auf die folgenden Rücknahmetage nach demselben Prinzip übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft (AIFM) kann Rücknahmen zusätzlich kürzen, um die laufenden Betriebskosten des Fonds zu sichern, und wird keinen Verkauf illiquider Vermögenswerte zur Finanzierung von Rücknahmen erzwingen. In angespannten Marktphasen kann die Verwaltungsgesellschaft die Ankündigungsfrist für Rücknahmen um bis zu 180 Tage verlängern, um einen geordneten Verkauf der Vermögenswerte zu ermöglichen; dies ändert nichts an der Häufigkeit der Rücknahmetermine, und die Investoren werden über eine Anwendung informiert.

Ausschüttungspolitik Die Anteilsklasse ist nicht dividendenberechtigt. Die erwirtschafteten Erträge werden einbehalten und wieder angelegt.

Nachhaltigkeitspolitik Der Fonds fördert ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR.

SFDR Der Fonds fördert ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR.

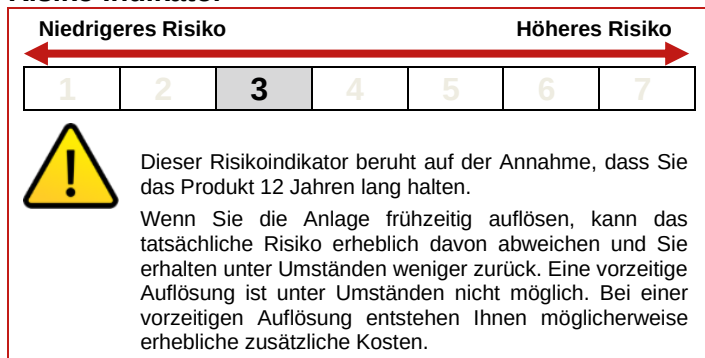
Verwendung von Derivaten Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Weder der Fonds noch die Anlagestrukturen, in die der Fonds investiert, dürfen Derivate zu Spekulationszwecken einsetzen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds erwartet, dass ein typischer Anleger in den Teilfonds ein langfristig ausgerichteter Anleger ist, der die mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken kennt und akzeptiert.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Seien Sie sich Währungsrisiken bewusst. Unter Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Aufgrund der Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen könnten andere Risiken eintreten, wie Kontrahentenrisiken und Liquiditätsrisiken. Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts 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 in den letzten 17 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden

Pessimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/2025 und 07/2026

Mittleres Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 06/2010 und 06/2022

Optimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11/2012 und 11/2024

Empfohlene Haltedauer Anlagebeispiel		12 Jahre EUR 10 000		
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 12 Jahre aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
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 Jährliche Durchschnittsrendite	8 710 EUR -12.9 %	8 270 EUR -3.1 %	7 590 EUR -2.3 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8 710 EUR -12.9 %	8 860 EUR -2.0 %	10 130 EUR 0.1 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10 330 EUR 3.3 %	10 980 EUR 1.6 %	12 320 EUR 1.8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11 300 EUR 13.0 %	13 290 EUR 4.9 %	13 380 EUR 2.5 %

Was geschieht, wenn Generali Fund Solutions nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle gehalten. Sollte Generali Fund Solutions in Konkurs gehen, sind die von der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds davon nicht betroffen. Falls jedoch die Verwahrstelle oder jemand, der in ihrem Namen handelt, in Konkurs geht, kann das Produkt einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird gemindert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle gesetzlich und regulatorisch 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 Pflichten entstehen. Sie sind durch kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vor einem Ausfall der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle des Fonds geschützt.

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.

- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlagebeispiel 10 000 EUR			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 12 Jahre aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	218 EUR	1 140 EUR	2 707 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.2%	2.0% pro Jahr	2.0% 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 3.7 % vor Kosten und 1.8 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0.3% des Betrages, den Sie zu Beginn dieser Investition einzahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen in Rechnung gestellt wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	30 EUR
Ausstiegskosten	0.0% Es gibt keinen Rücknahmeabschlag für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.8% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	177 EUR
Transaktionskosten	0.1% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	11 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	N/A

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahren

Dieses Produkt ist für langfristig Anlagen ausgelegt. Sie sollten sich auf eine Laufzeit von mindestens 12 Jahre einstellen. Sie können vierteljährlich unter Einhaltung einer Frist von 90 Kalendertagen eine teilweise Rücknahme beantragen, wobei die gesamten Fondsrücknahmen auf 5 % pro Jahr begrenzt sind (bei Überschreitung anteilige Kürzung und Übertrag auf den nächsten Zeitraum). Der AIFM kann die Rücknahmen darüber hinaus reduzieren, um den betrieblichen Liquiditätsbedarf des Fonds zu schützen, und wird zur Finanzierung von Rücknahmen keinen Zwangsverkauf illiquider Vermögenswerte vornehmen. Unter angespannten Marktbedingungen kann der AIFM die Frist um bis zu 180 Tage verlängern, um einen geordneten Verkauf von Vermögenswerten zu ermöglichen, ohne dass sich die Häufigkeit der Rücknahmefenster ändert; Sie werden informiert, falls hiervon Gebrauch gemacht wird. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person (oder die Gesellschaft), die über das Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person (oder Gesellschaft) über die entsprechende Website gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Emittenten dieses Produkts können in Textform (z. B. per Brief oder E-Mail) unter der folgenden Adresse eingereicht werden: Generali Fund Solutions Zu Händen des Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg, E-Mail: complaints@generalifundsolutions.lu.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Praktische Informationen

Verwahrstelle BNP Paribas S.A.

Weitere Informationen Der aktuelle Verkaufsprospekt und die neuesten Versionen regelmäßiger regulatorischer Dokumente sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenlos in deutscher und/oder englischer Sprache erhältlich bei Generali Fund Solutions, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder unter der folgenden E-Mail-Adresse: info@generalifundsolutions.lu Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft und auf deren Website www.generalifundsolutions.lu erhältlich.

Zusätzliche Informationen Die Kosten-, Wertentwicklungs- und Risikoberechnungen, die in diesem Basisinformationsblatt enthalten sind, folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Weitere Informationen zu diesem Produkt, insbesondere das Dokument zur Offenlegung für Anleger, den Jahresbericht, den Halbjahresbericht und den aktuellen Preis für Anteile, erhalten Sie unter www.generalifundsolutions.lu.

Performance Szenarien Sie finden frühere Wertentwicklungs-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, unter <https://priips-scenarios.com/generali-fund-solutions/LU2147380666/de/eu/>

Frühere Leistungen Sie können die frühere Wertentwicklung der letzten 5 Jahre von unserer Website herunterladen <https://priips-performance-chart.com/generali-fund-solutions/LU2147380666/de/eu/>