



# Wesentliche Anlegerinformationen

## Zweck

Das vorliegende Dokument enthält wichtige Informationen über dieses Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste in Verbindung mit diesem Produkt zu erläutern und Sie beim Vergleich, mit anderen Produkten, zu unterstützen.

## Produkt: Generali Exklusiv Fonds S.A. SICAV-RAIF

**Art:** Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital

**Website:** www.generali-investments.de

**Zuständige Aufsichtsbehörde:** Commission de Surveillance du Secteur Financier

**KID-Produktionsdatum:** 10/02/2022 (basierend auf Daten bis zum 31/12/2021)

**Bitte beachten Sie, dass dieses Produkt ausschließlich als Anlagealternative im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung der Generali Deutschland Lebensversicherung AG erworben werden kann, es gelten hierzu die "Besonderen Bedingungen für die Investition von Anlagebeträgen in den Generali Exklusivfonds".**

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Art

Der Fonds, Generali Exklusiv Fonds S.A. SICAV-RAIF, 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.

### Ziele

Der Fonds strebt an, langfristiges Kapitalwachstum auf seine Anlagen zu erzielen. Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs und regelmäßige Einkünfte an, indem er über Investitionsstrukturen (in der Regel Fonds) in alternative Anlageklassen investiert.

Der Fonds folgt einer "Buy-and-Hold" (Kaufen und Halten) Investitionsstrategie. Der Fonds investiert in Investitionsstrukturen, die hauptsächlich in der EU sowie anderen OECD Ländern, die zum Zeitpunkt der Investition über ein Länderrating (Sovereign Rating) von mindestens Investment Grade verfügen (Zielländer), investieren. Solche Investitionsstrukturen sollen ebenfalls in den Zielländern domiziliert sein.

Der Fonds investiert in Euro. Die Investitionsstrukturen und der Fonds selbst dürfen in andere Währungen als Euro investieren, insofern die Investitionsstrukturen mindestens 70% ihrer investierten Kapitalanlagen in Euro investieren oder über eine Währungsabsicherung zum Euro verfügen.

Die Anlagepolitik des Fonds ist, über Investitionsstrukturen in eine oder mehrere Investitionen in (i) Immobilien, (ii) private Schuldtitel (Private Debt), (iii) alternative Anlagen (wie, aber nicht limitiert auf: Infrastruktur (inklusive insbesondere Transport, erneuerbare Energien und Energieeffizienz, soziale Infrastruktur, Telekommunikation, Versorgungsunternehmen, Wasserwirtschaft und Umweltsektoren) zu investieren. Investitionen der Investitionsstrukturen können als Eigen- und Fremdkapitalinvestitionen (verbrieft und unbefristet) und Kombinationen daraus erfolgen.

Der Portfoliomanager, Generali Global Infrastructure, kann die Auswahl der Anlagen für den Fonds nach eigenem Ermessen treffen, wobei er den Anlagebeschränkungen unterliegt, wie sie im Private Placement Memorandum des Fonds beschrieben sind.

Der Preis von Wertpapieren schwankt und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, sowie von Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können.

Ihre Rendite aus der Investition in den Fonds steht in direktem Verhältnis zum Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, abzüglich der Kosten (siehe nachfolgend unter „Welche Kosten entstehen?“).

Der Zeitraum, über den Sie Ihre Anlage halten, ist unten behandelt unter „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“

### Zielgruppe

Bitte beachten Sie, dass dieses Produkt ausschließlich als Anlagealternative im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung der Generali Deutschland Lebensversicherung AG erworben werden kann, es gelten hierzu die "Besonderen Bedingungen für die Investition von Anlagebeträgen in den Generali Exklusivfonds". Der Fonds richtet sich an Anleger (i) mit Kenntnissen über und/oder Erfahrungen mit derartigen Produkten, (ii) die angemessene Anlageberatung erhalten haben und die (iii) die Verluste bis hin zum von ihnen in den Fonds angelegten Betrag tragen können. Dieser Fonds ist nur für Anleger geeignet, die in der Lage sind, solch eine langfristige und illiquide Anlage aufrechtzuerhalten, oder die ein Liquiditätsmanagement im Rahmen eines fondsgebundenen Versicherungsprodukts erhalten.

### Ablaufdatum

Der Fonds wurde ohne Ablaufdatum aufgelegt.

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

### Risikoindikator



Der zusammenfassende Risikoindikator gibt einen Anhaltspunkt über den Risikograd dieses Produkts im Vergleich mit anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass aufgrund von Marktbewegungen Verluste entstehen können. Fonds mit einem hohen Risikoindikator unterliegen höheren Schwankungen und auch einem höheren Risiko, Kapitalverluste zu erleiden. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel bis niedrig eingestuft. Es bestehen weitere Risiken, die von dem Risikoindikator nicht berücksichtigt werden.

Weitere Auskünfte hierzu erhalten Sie im Verkaufsprospekt (Private Placement Memorandum).

**Bitte beachten Sie unter anderem das Währungsrisiko. Da unter Umständen Investitionen in einer anderen Währung als der Ihres Landes getätigt werden, kann die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen diesen beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

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

Wertentwicklungsszenarien				
Anlagebetrag EUR 10.000		1 Jahr	6 Jahre	12 Jahre
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten</b>	7 051 EUR	6 748 EUR	5 685 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-29,49 %	-6,35 %	-4,60 %
<b>Ungünstiges Szenario</b>	<b>Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten</b>	9 619 EUR	10 130 EUR	11 338 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-3,81 %	0,21	1,05 %
<b>Moderates Szenario</b>	<b>Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten</b>	10 359 EUR	12 056 EUR	14 462 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	3,59 %	3,17 %	3,12 %
<b>Günstiges Szenario</b>	<b>Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten</b>	10 976 EUR	14 116 EUR	18 149 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	9,76 %	5,91 %	5,09 %

Diese Tabelle zeigt die Summe an, die Sie im Verlauf der nächsten 12 Jahre unter verschiedenen Szenarien unter der Annahme, dass Sie EUR 10.000 investieren, erhalten könnten.

Die dargestellten Szenarien zeigen auf, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage/ das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktgegebenheiten voraussichtlich erhalten können. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds enthalten, sie enthalten jedoch nicht die Kosten des fondsgebundenen Versicherungsprodukts.

### Was geschieht, wenn der Fonds nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden verwahrt durch seine Verwahrstelle, die Alter Domus Depositary Services S.à r.l. (die „Verwahrstelle“). Im Falle einer Insolvenz der Investmentgesellschaft sind die Vermögenswerte des Fonds, die von der Verwahrstelle verwahrt werden, nicht betroffen. Dennoch kann der Fonds im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder von jemandem, der in ihrem Namen handelt, einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird allerdings zu einem gewissen Grad abgemildert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle durch Gesetze und Verordnungen verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle ist zudem gegenüber dem Fonds und den Anlegern haftbar für jeden Verlust, der unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, ihrem Betrug oder ihrer vorsätzlichen Nichterfüllung von Pflichten entsteht (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

### Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. Die Gesamtkosten berücksichtigen einmalige, laufende und sonstige Kosten.

## Zeitlicher Kostenverlauf

Durch das fondsgebundene Lebensversicherungsprodukt entstehen weitere Kosten. Diese Kosten sind in den unten aufgeführten Werten nicht enthalten. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, informiert Sie über diese Kosten und veranschaulicht Ihnen die Auswirkungen, die sämtliche Kosten mit der Zeit auf Ihre Anlage haben.

Szenarien mit einem Anlagebetrag von EUR 10.000	Wenn Sie eine vorzeitige Auflösung nach bereits 1 Jahr vornehmen	Wenn Sie eine Auflösung nach 6 Jahren vornehmen	Wenn Sie eine Auflösung nach 12 Jahren (Empfohlener Haltezeitraum) vornehmen
<b>Gesamtkosten</b>	210,38 EUR	1 552,38 EUR	3 966,11 EUR
<b>Auswirkung auf Rendite (RIY) pro Jahr</b>	2,10 %	2,10 %	2,10 %

## Kostenzusammensetzung

Nachstehende Tabelle zeigt:

- Die jährlichen Auswirkungen der verschiedenen Kostenarten auf die Anlagerendite, die Sie gegebenenfalls am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen.
- Was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,00 %	Auswirkungen, der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertriebs Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Die Auswirkungen der Kosten, wenn Sie aus Ihrer Anlage aussteigen oder bei Fälligkeit.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,02 %	Die Auswirkungen der Kosten, wenn wir zugrunde liegende Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	2,09 %	Die Auswirkungen der Kosten, die wir jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlagen berechnen.
Sonstige Kosten	Performancegebühren	0,00 %	Die Auswirkungen der Performancegebühr. Wir nehmen diese von Ihrer Investition, wenn das Produkt den anwendbaren zuvor hohen NAV übertrifft, wie in der Angebotsunterlage näher beschrieben.
	Gewinnbeteiligung (Carried Interest)	0,00 %	Die Auswirkungen von einer Gewinnbeteiligung für den Verwalter der Kapitalanlage (Carried Interest)

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

Empfohlene Haltedauer: mindestens 12 Jahre

## Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie mit einem Teil unserer Services, die wir Ihnen zur Verfügung stellen, nicht zufrieden sind und sich beschweren möchten, wenden Sie sich bitte an Ihren Vermittler / Vermögensberater.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Die aktuellste Version dieses Dokuments, das Private Placement Memorandum (Verkaufsprospekt), den aktuellsten Jahresbericht und alle weiteren Informationen für Anleger, können Sie von Ihrem Vermittler/Vermögensberater oder unter [www.generali-investments.de](http://www.generali-investments.de) erhalten. Die Berechnung der Kosten, der Wertentwicklung und des Risikos, die in diesem Basisinformationsblatt enthalten sind, entsprechen der durch EU-Bestimmungen vorgeschriebene Methode.