



# FRAGENKATALOG

## Generali Exklusiv Fonds

Die Exklusivanlage im Bereich der fondsgebundenen  
Versicherungen für Kunden der Deutschen Vermögensberatung

Stand: 06/2022



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Inhalt

1.	Warum heißt der Fonds „Exklusivfonds“ bzw. „Exklusivanlage? .....	2
2.	Um welche Art von Fonds handelt es sich? .....	2
3.	Was sind Alternative Investments? .....	2
4.	Handelt es sich um einen offenen Publikumsfonds? .....	2
5.	Was bedeutet Liquiditätsmanagement? .....	3
6.	Was sind typische Merkmale von Alternativen Anlagen? .....	3
7.	Komme ich bei der Exklusivanlage jederzeit an mein Geld? .....	3
8.	Was bietet die Exklusivanlage? .....	3
9.	Warum Fokus Infrastruktur?.....	4
10.	Was macht den Fonds so einzigartig? .....	4
11.	Gibt es vergleichbare Produkte am Markt? .....	4
12.	Mit welchem Anlagehorizont sollte in die Exklusivanlage investiert werden? .....	4
13.	Werden die Infrastruktur-Objekte/ -Projekte regelmäßig überprüft und bewertet? .....	4
14.	Warum gibt es den Fonds nur im Versicherungsbereich und nicht auch im Direktgeschäft? .....	5
15.	Soll der Fonds eine Beimischung sein oder kann ich auch nur diesen Fonds auswählen? .....	5
16.	Wer managt den Generali Exklusiv Fonds? .....	5
17.	Hat das Manager-Team ausreichend Erfahrung mit Infrastruktur-Projekten?.....	5
18.	Was unterscheidet die Exklusivanlage von einem Aktien-Infrastruktur-Fonds? .....	5
19.	Welche Risikoklasse hat der Fonds? .....	5
20.	Gibt es eine Zielrendite? .....	6
21.	Ist der Fonds Nachhaltig? .....	6
22.	Wie werden die ESG-Kriterien berücksichtigt?.....	6
23.	Gibt es besondere Risiken gegenüber herkömmlichen offenen Publikumsfonds? .....	6
24.	Wo finde ich aktuelle Informationen zum Fonds (inkl. Wertentwicklung)? .....	7
25.	Weitere Fragen? .....	7

## 1. Warum heißt der Fonds „Exklusivfonds“ bzw. „Exklusivanlage“?

- Die Generali ermöglicht den DVAG-Kunden einen **exklusiven** Zugang zu den Vorteilen von großen Infrastrukturinvestitionen, die sonst nur Institutionellen Anlegern vorbehalten sind.
- Die Anlage „Exklusiv Fonds“ steht ausschließlich den Vermögensberatern der DVAG zur Verfügung.
- Exklusiv sind auch die Alleinstellungsmerkmale am Markt mit der Möglichkeit der monatlichen Besparung ab 25 Euro und einem Einmalbeitrag ab 2.500 Euro in ausgewählte Infrastrukturprojekte.

## 2. Um welche Art von Fonds handelt es sich?

- Rechtlich handelt es sich um einen Luxemburger Spezialfonds (RAIF), der ausschließlich für Großanleger wie die Generali Deutschland Leben konzipiert wurde – ein flexibles und dabei gleichzeitig rechtlich sicheres Instrument für die Strukturierung neuer Produkte.
- Es handelt sich um einen Dachfonds für Alternative Investments mit dem Schwerpunkt Infrastruktur.
- Die Generali ermöglicht den DVAG-Kunden den exklusiven Zugang zu den Vorteilen von großen Infrastrukturinvestitionen, die sonst nur Institutionellen und sehr vermögenden Anlegern vorbehalten sind.

## 3. Was sind Alternative Investments?

- Alternative Investments (AI) sind innovative Anlagestrategien und -konzepte, die der besseren Diversifizierung und Optimierung der Rendite-Risikostruktur des Portfolios dienen, dazu gehören u.a. Infrastruktur, Private Debt (Bereitstellung von Darlehen durch Nicht-Banken, die ohne Einschaltung des Kapitalmarktes vergeben werden), Immobilien, Private Equity (außerbörsliches Eigenkapital oder privates Beteiligungskapital).
- Der Generali Exklusiv Fonds fokussiert sich auf Infrastrukturinvestitionen mit dem Schwerpunkt Europa, ein konkretes Beispiel aus dem Portfolio ist ein Wärmekraftwerk in Frankreich.

## 4. Handelt es sich um einen offenen Publikumsfonds?

- Nein, es handelt sich um eine Anlageform eines Alternativen Investmentfonds nach Luxemburger Recht - der Fonds in Alternative Investments darf ausschließlich von Alternative Investment Fund Managern (AIFM) aufgelegt und verwaltet werden (Abkürzung RAIF).
- Erst durch das Liquiditätsmanagement der Generali wird dieser Fonds dem Privatanleger zugänglich gemacht.

## 5. Was bedeutet Liquiditätsmanagement?

- Das Liquiditätsmanagement bietet eine attraktive Möglichkeit für DVAG Kunden, in alternative Anlagen wie Infrastruktur zu investieren.
- Die Generali Deutschland Lebensversicherung AG stellt das Liquiditätsmanagement zur Verfügung. D.h. sie stellt jederzeit sicher, dass der Kunde seine Anteile zurückgeben kann.
- Die Generali Deutschland Lebensversicherung AG investiert vorab in den Fonds und stellt im Rahmen des Liquiditätsmanagements dem Kunden die Anteile zur Verfügung. D.h. alle ausgegebenen Kundenanteile werden jederzeit von der Generali Leben zurückgenommen

## 6. Was sind typische Merkmale von Alternativen Anlagen?

- In der Regel handelt es sich um nicht börsengehandelte Kapitalanlagen, wie zum Beispiel im Bereich Infrastruktur Mautstraßen, Windparks oder Wärmekraftwerke.
- Sie sind darauf ausgerichtet, in Zukunft regelmäßig wiederkehrende Einnahmen zu erwirtschaften.
- Diese Einnahmen aus den Projekten und Beteiligungen sorgen für mehr Kalkulierbarkeit und Kontinuität im Vergleich zu stärker schwankenden Erträgen und Marktbewegungen an den Börsen.

## 7. Komme ich bei der Exklusivanlage jederzeit an mein Geld?

- Die Wertermittlung der Fondsanteile erfolgt zweimal im Monat - für den 15. Kalendertag eines jeden Monats (= erster Wertermittlungstag) und den letzten Kalendertag eines jeden Monats (= zweiter Wertermittlungstag).
- Dank des Liquiditätsmanagements der Generali Deutschland Lebensversicherung kann der Kunde durch Fondswechsel oder Guthabenumschichtungen seine Beteiligung am Generali Exklusiv Fonds somit ändern. Hierfür ist jeweilige Anteilwert an dem maßgebenden Wertermittlungstag entscheidend.
- Der für den jeweiligen Wertermittlungstag ermittelte Wert eines Fondsanteils wird monatlich auf der Internetseite [www.generali-investments.de](http://www.generali-investments.de) veröffentlicht.
- Rückgaben sind im Rahmen der bestehenden Versicherungsbedingungen zum jeweils ermittelten Anteilspreis möglich.

## 8. Was bietet die Exklusivanlage?

- Zugang zu den langfristigen stabilen Renditechancen im Bereich Infrastruktur.
- Sachwertanlage als Inflationsschutz.
- Unabhängigkeit von Konjunktur- und Börsenzyklen.
- Der Kunde profitiert vom Know-how der Kapitalanlageexperten der Generali und den besonderen Investitionsmöglichkeiten sowohl für den Laufenden Beitrag als auch für den Einmalbeitrag im Versicherungsgeschäft.

## 9. Warum Fokus Infrastruktur?

- Der Investitionsbedarf ist weltweit enorm. Neue Infrastruktur wird benötigt und die alte Infrastruktur muss erneuert werden.
- Infrastruktur -Investitionen sind kein Modetrend, sondern eine weltweite Notwendigkeit. Sie schaffen die Grundlage für eine starke soziale und wirtschaftliche Entwicklung.
- Der derzeitige Zustand der globalen Infrastruktur ist unzureichend und bedarf hoher Investitionssummen.
- Insbesondere in der aktuellen Phase niedriger Zinsen und hohen Einstiegsniveaus an den Kapitalmärkten stellen alternative Anlagen einen attraktiven Zugang zu alternativen Renditequellen dar.

## 10. Was macht den Fonds so einzigartig?

- Kunden der DVAG erhalten den Zugang zu einer Anlageklasse von Realen Vermögenswerten, die bisher Institutionellen Investoren vorbehalten war.
- Das Liquiditätsmanagement der Generali schafft einen einzigartigen Zugang für Kunden der DVAG - und das schon ab 25 Euro monatlich bzw. ab 2500 Euro Einmalbeitrag.

## 11. Gibt es vergleichbare Produkte am Markt?

- Nein, es gibt kein vergleichbares Produkt mit monatlicher Besparung.
- Das Allianz-Produkt erfordert mindestens einen Einmalbeitrag ab 10 TE und bietet wenig Flexibilität für Kunden, Ein- und Auszahlungen sind während einer festgelegten Laufzeit nicht möglich. Die Allianz Private-Finance Police bildet eine Referenzportfolio ab und ist somit eher ein indexorientiertes Produkt.

## 12. Mit welchem Anlagehorizont sollte in die Exklusivanlage investiert werden?

- Infrastruktur ist grundsätzlich eine Anlageklasse mit langen Investitionszyklen.
- Anlagen und Investitionen in Infrastruktur haben somit in der Regel lange Vertrags-Laufzeiten.
- Der Anlagehorizont sollte von daher mindestens 5 Jahre, 10 Jahre oder länger betragen.
- Das Liquiditätsmanagement der Generali erlaubt jederzeit einen Verkauf der Anteile, dennoch ist ein aktives Trading mit dem Fonds nicht zielführend.

## 13. Werden die Infrastruktur-Objekte/ -Projekte regelmäßig überprüft und bewertet?

- Es gibt einen regelmäßigen Bewertungsprozess (2x monatlich) – u.a. durch externe Wirtschaftsprüfer.
- Es erfolgt somit eine regelmäßige Bewertung und Preisermittlung.

## 14. Warum gibt es den Fonds nur im Versicherungsbereich und nicht auch im Direktgeschäft?

- Der Fonds ist ausschließlich für Generali-Versicherungskunden der DVAG konzipiert und aufgelegt.

## 15. Soll der Fonds eine Beimischung sein oder kann ich auch nur diesen Fonds auswählen?

- Der Fonds eignet sich als eine langfristige Anlage und dient zur Beimischung.

## 16. Wer managt den Generali Exklusiv Fonds?

- Der Fonds wird durch das Team von Generali Global Infrastructure - einem Team mit exzellenter langjähriger Erfahrung - gemanagt.

## 17. Hat das Manager-Team ausreichend Erfahrung mit Infrastruktur-Projekten?

- Ja, es verfügt über eine langjährige Expertise und ist als komplettes Team von BlackRock zu Generali gewechselt. Das Team gehört zu den Pionieren im Bereich der Infrastrukturinvestitionen.

## 18. Was unterscheidet die Exklusivanlage von einem Aktien-Infrastruktur-Fonds?

- Infrastrukturfonds sind oft reine Aktienfonds, die vordergründig in Aktien von Unternehmen aus dem globalen Infrastruktursektor investieren. Das bedeutet, dass diese tendenziell ein höheres Risiko und eine höhere Schwankungsbreite aufweisen.
- Der Generali Exklusivfonds ist kein Aktienfonds. Er ist stabiler bzw. schwankungsärmer.
- Der Generali Exklusiv Fonds ist unabhängig von Konjunktur- und Börsenzyklen.

## 19. Welche Risikoklasse hat der Fonds?

- Es handelt sich um einen wachstumsorientierten Fonds mit geringer Schwankungsbreite.
- Der Fonds hat die Risikoklasse SRRI 4 (von 7).

## 20. Gibt es eine Zielrendite?

- Es wird eine Nettorendite vom Generali Exklusiv Fonds von 5% p.a. angestrebt.
- Die Netto-Rendite kann nicht garantiert werden.

## 21. Ist der Fonds Nachhaltig?

- Ja, der Fonds ist nach Art. 8 der seit 10.03.2021 gültigen Offenlegungsverordnung klassifiziert, d.h. die Investitionen müssen Nachhaltigkeitsmerkmale aufweisen.
- Die getätigten Investitionen sollen einen wichtigen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen leisten.

## 22. Wie werden die ESG-Kriterien berücksichtigt?

- Die etablierten Nachhaltigkeitskriterien sind:
  - „E“ für Environment (Umwelt) - z.B. für Umweltverschmutzung oder -gefährdung, Treibhausgasemissionen oder Energieeffizienzthemen.
  - „S“ für Social (Soziales) - beinhaltet Aspekte wie Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz, Diversity oder gesellschaftliches Engagement.
  - „G“ für Governance (Unternehmensführung) - z.B. Themen wie Unternehmenswerte, Work-Life-Balance, Weiterbildung oder Steuerungs- und Kontrollprozesse.
- Die ESG-Kriterien werden nach einem strikten Auswahlprozess bei den Investmententscheidungen berücksichtigt.
- Es erfolgt eine regelmäßige Qualitätsprüfung zur Einhaltung der ESG-Kriterien.

## 23. Gibt es besondere Risiken gegenüber herkömmlichen offenen Publikumsfonds?

- Auf Grund der eingeschränkten Handelbarkeit von alternativen Anlagen bestehen Liquiditäts- und Veräußerungsrisiken.
- Einzelne alternative Anlagen können hohe Wertschwankungen aufweisen. Durch die Einbeziehung mehrerer Anlageklassen und eine hohe Streuung von Einzelinvestments innerhalb der Anlageklassen können diese Wertschwankungen abgeschwächt werden.
- Bei der Investition in Großprojekte können regulatorische Einschränkungen zum Beispiel durch veränderte nationale oder internationale Rahmenbedingungen auftreten.

## 24. Wo finde ich aktuelle Informationen zum Fonds (inkl. Wertentwicklung)?

- Alle Informationen finden sie unter:  
[www.general-investments.de/generali-exklusiv](http://www.general-investments.de/generali-exklusiv)

## 25. Weitere Fragen?

- Bei weiteren Fragen unterstützen wir Sie gerne.
- Wenden Sie sich dazu per E-Mail an: [service@geninvest.de](mailto:service@geninvest.de)