

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 Struktur: Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital

Website: www.generali-investments.lu

Zuständige Behörde des PRIIP: Commission de Surveillance du Secteur Financier **KID-Produktionsdatum:** 25/11/2021 (basierend auf Daten bis zum 31/12/2020)

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?

Тур

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.

7iele

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 unverbrieft) 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?"

Anvisierte Privatanleger

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 Liquiditiätsmanagement im Rahmen eines fondsgebundenen Versicherungsprodukts erhalten.

Ablaufdatum

Der Fonds wurde ohne Ablaufdatum aufgelegt.

1

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 durch das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil der Fonds nicht in der Lage ist zu zahlen, Verluste entstehen. 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 mittel bis niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Es bestehen Risiken, die von dem Risikoindikator nicht berücksichtigt werden.

Weitere Auskünfte hierzu erhalten Sie im Private Placement Memorandum.

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

Sie können den Betrag, den Sie in den Fonds investiert haben, in voller Höhe verlieren.

Die Zahlungsunfähigkeit bestimmter Institute, die Dienste wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbieten oder als Kontrahent bei Derivategeschäften oder Geschäften mit anderen Instrumenten auftreten, kann zu Verlusten für den Fonds führen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Fonds Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Wertentwicklungsszenarien						
Anlagebetrag EUR 10.000		1 Jahr	6 Jahre	12 Jahre		
Stressszenario	Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten	4 278 EUR	3 553 EUR	2 168 EUR		
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-57,22 %	-15,84 %	-11,96 %		
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten	8 775 EUR	7 427 EUR	6 708 EUR		
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-12,25 %	-4,84	-3,27 %		
Moderates Szenario	Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten	10 170 EUR	10 458 EUR	10 813 EUR		
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	1,70 %	0,75 %	0,65 %		
Günstiges Szenario	Was Sie nach Kosten zurückerhalten könnten	11 357 EUR	14 188 EUR	16 793 EUR		
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	13,57 %	6,00 %	4,41 %		

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, es berücksichtigt nicht eine Situation, in der der Fonds nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds selbst 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 des Managers 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).

Die Renditeverringerung (RIY) zeigt, welche Auswirkungen die von Ihnen zu tragenden Gesamtkosten auf die Anlagerendite haben, die Sie möglicherweise erzielen. Die Gesamtkosten berücksichtigen einmalige, laufende und Nebenkosten.

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
Gesamtkosten	238,06 EUR	1 577,65 EUR	3 492,64 EUR
Auswirkung auf Rendite (RIY) pro Jahr	2,38 %	2,38 %	2,38 %

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	Eingangskosten	0,00 %	Die Auswirkungen der Kosten, die bereits im Preis enthalten sind. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen, unter Umständen zahlen Sie weniger. Hier sind die Vertriebskosten Ihres Produkts enthalten.
	Austrittskosten	0,00 %	Die Auswirkungen der Kosten, wenn Sie aus Ihrer Anlage aussteigen oder bei Fälligkeit.
laufende Kosten	Portfoliotransaktionskost- en	0,09 %	Die Auswirkungen der Kosten, wenn wir zugrunde liegende Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	2,29 %	Die Auswirkungen der Kosten, die wir jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlagen berechnen.
Nebenkosten	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.
	Carried Interests	0,00 %	Die Auswirkungen von Carried Interests.

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, sollten Sie an Ihren Vermittler oder Finanzberater schreiben, mit Kopie an den Administrator des Fonds bei Alter Domus Alternative Asset Fund Administration S.à r.l. 15, boulevard F. W. Raiffeisen, L- 2411 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die aktuellste Version dieses Dokuments, das Private Placement Memorandum, den aktuellsten Jahresbericht und alle weiteren Informationen für Anleger, können Sie von Ihrem Vermittler oder Finanzberater erhalten. Die Berechnung der Kosten, der Wertentwicklung und des Risikos, die in diesem Basisinformationsblatt enthalten sind, entsprechen der durch EU-Bestimmungen vorgeschriebene Methode.