



# FRAGENKATALOG

## Generali Exklusiv Fonds Private Debt

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

Stand:12/2024



**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 Private Debt? .....	3
7.	Komme ich bei der Exklusivanlage jederzeit an mein Geld? .....	3
8.	Was bietet die Exklusivanlage? .....	3
9.	Warum Fokus Private Debt? .....	4
10.	Was macht den Fonds so einzigartig? .....	4
11.	Mit welchem Anlagehorizont sollte in die Exklusivanlage investiert werden? .....	4
12.	Wird das Portfolio des Generali Exklusiv Fonds Private Debt regelmäßig überprüft und bewertet? .....	4
13.	Warum gibt es den Fonds nur im Versicherungsbereich und nicht auch im Direktgeschäft? .....	4
14.	Soll der Fonds eine Beimischung sein oder kann ich auch nur diesen Fonds auswählen? .....	5
15.	Wer managt den Generali Exklusiv Fonds Private Debt? .....	5
16.	Hat das Manager-Team ausreichend Erfahrung mit Private Debt Investitionen? .....	5
17.	Welche Risikoklasse hat der Fonds? .....	5
18.	Gibt es eine Zielrendite? .....	5
19.	Ist der Fonds Nachhaltig? .....	5
20.	Wie werden die ESG-Kriterien berücksichtigt? .....	5
21.	Gibt es besondere Risiken gegenüber herkömmlichen offenen Publikumsfonds? .....	6
22.	Wo finde ich aktuelle Informationen zum Fonds (inkl. Wertentwicklung)? .....	6
23.	Weitere Fragen? .....	6

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

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

## 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.
- Der Generali Exklusiv Fonds Private Debt ist ein Teilfonds des Generali Exklusiv Fonds S.A. SICAV-RAIF mit dem Schwerpunkt Private Debt.
- Die Generali ermöglicht den DVAG-Kunden den exklusiven Zugang zu den Vorteilen von Privaten Unternehmensfinanzierungen, die sonst nur Institutionellen und sehr vermögenden Anlegern vorbehalten sind.

## 3. Was sind Alternative Investments?

- Alternative Investments sind neuartige Anlageformen im Vergleich zu den traditionellen Anlageformen wie Aktien und Anleihen.
- Als Alternative Investments gelten 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).
- Diese innovative Anlagestrategien und -konzepte dienen der besseren Diversifizierung und Optimierung der Rendite-Risikostruktur des Portfolios.
- Der Generali Exklusiv Fonds Private Debt fokussiert sich auf Private Darlehen an mittelständige und kleine Unternehmen mit dem Schwerpunkt Europa.

## 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 Private Debt oder 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 Lebensversicherung AG zurückgenommen

## 6. Was sind typische Merkmale von Private Debt?

- In der Regel handelt es sich um die Bereitstellung von Kapital durch Nicht-Banken d.h. Institutionelle Investoren wie Investmentfonds oder Versicherungen an meist mittelständige und kleine Unternehmen.
- Die Privaten Darlehen bieten dem Investor regelmäßige und stabile Zinseinnahmen.
- Diese Einnahmen aus den Privaten Darlehen sorgen für mehr Kalkulierbarkeit und Kontinuität im Vergleich zu stärker schwankenden Zinsen am Markt.
- Private Debt als innovative Anlagestrategie dient der besseren Diversifizierung und Optimierung der Rendite-Risikostruktur des Portfolios.

## 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 langfristig stabilen Renditechancen im Bereich Private Debt
- Diversifizierung des Portfolios
- 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 Private Debt?

- Der Investitionsbedarf speziell für mittelständige und kleinen Unternehmen in den Bereichen Digitalisierung, Künstliche Intelligenz und Alternative Energie ist enorm. Unternehmen müssen sich immer schneller auf neue Marktbedingungen einstellen, um international wettbewerbsfähig zu bleiben.
- Die derzeitigen Möglichkeiten zur Finanzierung der Investitionen von kleinen und mittelständigen Unternehmen durch Banken sind aufgrund der ständig steigenden regulatorischen Anforderungen unzureichend.
- Diese Finanzierungslücke schließt Private Debt mit einem ständig steigenden Potential an Investitionsmöglichkeiten.
- Private Debt bietet zudem eine Rendite- und Risikodiversifikation, die ein Portfolio allein aus Aktien und Anleihen nicht mehr bietet.

## 10. Was macht den Fonds so einzigartig?

- Kunden der DVAG erhalten den Zugang zu einer Anlageklasse, 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. Mit welchem Anlagehorizont sollte in die Exklusivanlage investiert werden?

- Private Debt ist grundsätzlich eine Anlageklasse mit langfristigem Anlagehorizont.
- Der Anlagehorizont sollte von daher mindestens 12 Jahre oder länger betragen.
- Das Liquiditätsmanagement der Generali erlaubt jederzeit einen Verkauf der Anteile, dennoch ist ein aktives Trading mit dem Fonds nicht zielführend.

## 12. Wird das Portfolio des Generali Exklusiv Fonds Private Debt regelmäßig überprüft und bewertet?

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

## 13. 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.

## 14. 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.
- Der Fonds kann aber auch einzeln ausgewählt werden.

## 15. Wer managt den Generali Exklusiv Fonds Private Debt?

- Der Fonds wird durch das internationale Private Debt Team von Generali Investments - einem Team mit exzellenter langjähriger Erfahrung - gemanagt.

## 16. Hat das Manager-Team ausreichend Erfahrung mit Private Debt Investitionen?

- Ja, es verfügt über eine exzellente Expertise und bis zu 25 Jahren Erfahrung in diesem Bereich.

## 17. Welche Risikoklasse hat der Fonds?

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

## 18. Gibt es eine Zielrendite?

- Es wird eine Nettorendite des Generali Exklusiv Private Debt Fonds von 5-7% p.a. angestrebt.
- Die Netto-Rendite kann nicht garantiert werden.

## 19. 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.

## 20. 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 durch einem strikten Auswahlprozess und eines ESG-Ratings der Zielunternehmen und der Zielinvestmentfonds berücksichtigt.
- Der Portfoliomanager kann beschließen, mit den Zielunternehmen in Kontakt zu treten, um ihr ESG-Profil auf der Grundlage der Ergebnisse der Nachhaltigkeits-Due-Dilligence und des zugewiesenen ESG-Ratings zu verbessern.

## 21. 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 den privaten Schuldtiteln, die von den zugrunde liegenden Fonds erworben werden, kann es sich um Wertpapiere mit einem niedrigeren Rating als Investment Grade handeln.

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

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

## 23. Weitere Fragen?

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