



# Plenisfer Investments SICAV

## DESTINATION VALUE

## TOTAL RETURN

Portafoglio con obiettivo definito che mira a generare un rendimento annualizzato dell'8%\* (in \$), in un ciclo di mercato, mantenendo la volatilità <75% rispetto a quella dei mercati azionari

“ Una nuova era per gli investimenti richiede uno stile di investimento nuovo. In un mondo più correlato, l'investimento attivo deve mirare a produrre risultati e non focalizzarsi sulla performance relativa. Il nostro processo di investimento «New Active» pone l'accento sulla costruzione di portafogli in grado di raggiungere obiettivi chiari in linea con le esigenze degli investitori in continua evoluzione. ”

Giordano LOMBARDO  
 CEO, Plenisfer Investments

### Portafoglio orientato all'obiettivo

- **Obiettivo definito** - Destination Value Total Return punta a generare un rendimento lordo annuo dell'8%\* in \$ nell'arco di un ciclo di mercato, con volatilità <75% rispetto a quella dei mercati azionari\*, indipendentemente dai rendimenti conseguiti dal benchmark o dalla classe di attivi.
- «**New Active**» - il processo si focalizza sull'identificazione di opportunità idiosincroniche lungo tutto lo spettro degli strumenti finanziari disponibili, incluse classi di attivi tradizionali e alternative.
- «**Nuovo concetto di diversificazione**» - il portafoglio viene costruito partendo da un nuovo concetto di diversificazione, che utilizza tempo e correlazione come fattori chiave.
- **Il Fondo è un articolo 8 ai sensi dell'SFDR<sup>(1)</sup>** - Promuove le caratteristiche ambientali e sociali selezionando emittenti sovrani che superano determinate caratteristiche ESG utilizzando un investimento responsabile.

### Plenisfer Investments

- Plenisfer Investments, parte dell'ecosistema di Generali Investments, è una società di gestione dedicata al conseguimento di obiettivi.
- Creata a maggio del 2019 da 4 soci fondatori con più di 30 anni di esperienza nell'investimento e nella gestione di asset globali, in collaborazione con il Gruppo Generali.
- Ha sede a Milano, con uffici a Londra e Dublino.

### Punti di forza



Portafoglio orientato all'obiettivo



Opportunità globali



Allocazione per strategia  
 No asset allocation tradizionale



Processo decisionale di team che assicura una visione a 360°



«Nuovo concetto di diversificazione»

Fonte: Plenisfer. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo originariamente investito. Destination Value Total Return è un comparto di Plenisfer Investments SICAV

Fonte: Plenisfer. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo originariamente investito. Destination Value Total Return è un comparto di Plenisfer Investments SICAV  
 \*Rendimento target atteso, interno e non garantito. L'obiettivo di investimento potrebbe non essere raggiunto. Ciclo > 5 anni. Informazione importante: per ulteriori informazioni sulle ipotesi e gli scenari analizzati, si prega di far riferimento alla Management Company al seguente indirizzo email: GILfundInfo@generali-invest.com. Gli scenari rappresentano una stima di performance future basati su evidenze passate di come vari il valore dell'investimento e delle condizioni di mercato correnti e non sono un indicatore esatto. Quello che si ottiene varierà in base all'andamento del mercato e a quanto a lungo verrà mantenuto l'investimento. La performance futura è soggetta a tassazione che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare nel futuro. L'investimento può portare ad una perdita finanziaria se non si applica nessuna garanzia al capitale. Gli investimenti comportano rischi. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura e può essere fuorviante. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente.

## Approccio di investimento «New Active»

- L'investimento avviene attraverso **5 strategie proprietarie** su tutto il ventaglio delle asset class, tradizionali e alternative. L'esposizione del portafoglio varia per riflettere l'evoluzione delle valutazioni degli asset e dei rischi sottostanti.
- **Approccio di team:** ogni idea d'investimento viene analizzata da punti di vista diversi, in modo da garantire che tutte le ipotesi di investimento siano prese in considerazione.

## Team multi-disciplinare in cerca delle migliori idee su scala globale



Abbiamo realizzato un team con le expertise adatte a raggiungere obiettivi sfidanti, costituito da CIO esperti e portfolio manager senior altamente specializzati, che hanno dimostrato di possedere ampie capacità nelle rispettive aree di competenza. Ogni membro del team viene selezionato sulla base delle proprie competenze, esperienza e capacità di pensare in modo diverso.

APPROCCIO DI INVESTIMENTO "NEW ACTIVE"

Processo che mira a generare performance

Asset non correlati

Investimento high conviction che mira al risultato

Analisi macro/micro integrata

## 5 strategie: ognuna con una funzione specifica

Tutte devono contribuire all'obiettivo di lungo termine, al ritorno di breve termine e ad una diversificazione ottimale



Fonte: Plenisher. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente. A solo scopo illustrativo.



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Contatti



**Gabriele ALBERICI**  
Head of Sales Italy  
[gabriele.alberici@generali-invest.com](mailto:gabriele.alberici@generali-invest.com)  
348 28 31 973



**Guido MAISTRI**  
Lead Manager Retail Business Italia  
[guido.maistri@generali-invest.com](mailto:guido.maistri@generali-invest.com)  
340 58 10 700

## Informazioni Generali

**Comparto:** Destination Value Total Return  
**Fondo:** Plenisfer Investments SICAV  
**Data di lancio:** 04/05/2020  
**Stile di investimento:** Investimento multi-asset senza vincoli  
**Domicilio:** Lussemburgo  
**Struttura:** OICVM  
**Società di gestione:** Generali Investments Luxembourg S.A.  
**Gestore degli investimenti:** Plenisfer Investments Management SGR S.p.A.  
**Valuta di riferimento:** USD\*\*  
**Obiettivo di investimento:** L'obiettivo di questo Fondo è ottenere un maggiore rendimento totale ponderato per il rischio nel ciclo di mercato. Per raggiungere gli obiettivi del Fondo, è essenziale realizzare la rivalutazione del capitale a lungo termine e il reddito sottostante attraverso un orientamento di lungo termine sulla valutazione e sui cicli di mercato.  
**Benchmark:** SOFR Index. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il suo Parametro di riferimento per calcolare la commissione legata al rendimento. Il Comparto non utilizza un Parametro di riferimento per finalità di investimento.

## Classe SX EUR Cap I Informazioni

Classe di azioni	SX EUR Cap
Data di lancio della classe di azioni	05/06/2021
Ongoing charge:	
Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95%
Costi di transazione	0,30%
Commissioni di performance***	15,00%
Commissioni di entrata	max 4,00%
Commissioni di uscita	max 5,00%
Sottoscrizione minima	1.500,00 EUR
ISIN	LU2185979551

## Classe SXH EUR Cap I Informazioni

Classe di azioni	SXH EUR Cap
Data di lancio della classe di azioni	05/06/2021
Ongoing charge:	
Commissione di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,98%
Costi di transazione	0,30%
Commissioni di performance***	15,00%
Commissioni di entrata	max 4,00%
Commissioni di uscita	max 5,00%
Sottoscrizione minima	1.500,00 EUR
ISIN	LU2185980054

## Profilo di rischio



RISCHI PRINCIPALI: Rischio di tasso di interesse, rischio di credito, rischio azionario, rischio dei mercati emergenti (inclusa la Cina), rischio dei mercati di frontiera, rischio di cambio, rischio di volatilità, rischio di liquidità, rischio di derivati, rischio di esposizione corta, rischio di titoli di debito in difficoltà, rischio di debito cartolarizzato, rischio di titoli a capitale variabile ("CoCos")

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo. Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medio-basse; le condizioni di mercato sfavorevoli difficilmente influiscono sulla capacità di Generali Investments Luxembourg S.A. di pagare l'investitore

Tenere in considerazione il rischio di cambio. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che riceverete dipenderà dal tasso di cambio in vigore tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di cui sopra.

<sup>1</sup>SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. In conformità al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla sostenibilità nei servizi finanziari, il Fondo intende promuovere, tra gli altri, i fattori di sostenibilità in materia ambientale, sociale o una loro combinazione. <sup>2</sup>Quando la valuta di riferimento del Fondo o della classe è diversa da quella del vostro paese, le fluttuazioni valutarie possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto, sulle prestazioni e sui costi. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie <sup>3</sup>Commissioni di performance: 15.00% per annum del ritorno positivo superiore al «SOFR Index» (Benchmark usato solamente per il calcolo delle commissioni di Performance e il fondo è gestito attivamente). Una parte dei costi totali deve essere pagata o rappresenta un importo di una valuta diversa da quella del paese di residenza. I costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e dei tassi di cambio.

**COMUNICAZIONE DI MARKETING PER INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.** Gli investimenti implicano rischi. Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente.



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Regolamento SFDR - Destination Value Total Return Fund

**Policy ESG:** Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari («SFDR»). Il Fondo non rientra nell'articolo 9 dell'SFDR (non ha come obiettivo l'investimento sostenibile). Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto consistono nell'escludere settori ritenuti dannosi per la società dal Gestore degli investimenti, tenendo conto di diverse informazioni ESG.

**Politica di investimento:** in condizioni normali di mercato, almeno il 70% del comparto sarà investito in emittenti allineati con le caratteristiche E/S promosse. Il restante 30% del patrimonio netto del comparto sarà investito in prodotti finanziari non allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né qualificati come investimenti sostenibili.

**Elementi vincolanti:** al comparto si applicano i seguenti criteri di esclusione: coinvolgimento diretto in armi controverse (munizioni a grappolo, mine antiuomo e/o armi biologiche/chimiche), violazione del Trattato di non proliferazione delle armi nucleari, 10% o più del fatturato derivante dalla pornografia, 20% o più del fatturato o dell'energia prodotta derivante dal carbone o 20% o più del fatturato derivante dal tabacco. Altre società possono essere comprese nell'elenco di esclusione. Il comparto ha un approccio mirato che prevede la selezione di società su cui concentrare le attività di engagement e la possibilità di influenzare le decisioni in relazione alle azioni con diritto di voto detenute o alla quota detenuta nell'emissione di obbligazioni.

**Limitazioni alle metodologie:** i dati si basano su fonti pubbliche ed esistono pregiudizi informativi. Ad esempio, le società più grandi sono soggette a maggiori requisiti di trasparenza rispetto alle società più piccole. Inoltre, esiste la possibilità che le informazioni rilevanti per gli investimenti del comparto non siano disponibili al pubblico. Alcune limitazioni, ma non necessariamente tutte, nell'esecuzione delle analisi di sostenibilità e ESG sono le seguenti: - La disponibilità di dati, in particolare per le società e i mercati emergenti. - La coerenza e/o la comparabilità dei dati, in quanto non tutte le società pubblicano gli stessi indicatori - La qualità dei dati e la mancanza di standard universali relativi alla verifica da parte di terzi, se presente. - L'utilizzo di fornitori esterni può introdurre pregiudizi derivanti dalle metodologie proprietarie dei fornitori. Il Gestore degli investimenti valuterà la qualità e la disponibilità dei dati e monitorerà le fonti alternative per eventuali dati mancanti.

Per ulteriori informazioni sull' SFDR, si prega di consultare l'allegato B del prospetto e le informazioni sul sito web relative alla sostenibilità al seguente link: <https://www.generali-investments.lu/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure>

## Informazioni importanti

L'uso della leva finanziaria può aumentare il rischio di perdite potenziali o aumentare il potenziale di rendimento. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta. Questo Comparto non è un prodotto garantito, potreste perdere parte o tutto il vostro investimento.

La presente comunicazione di marketing è relativa a Plenifer Investments SICAV, una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese del 17 dicembre 2010, qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e al suo Comparto, «Destination Value Total Return Fund», complessivamente indicato come «il Fondo». La presente comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori professionali in Italia, dove il Fondo è registrato per la distribuzione, ai sensi della Direttiva sui Mercati degli Strumenti Finanziari 2014/65/UE (MiFID) e non è destinata agli investitori al dettaglio, né alle U.S. Persons come definite ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come modificato.

Il presente documento è emesso congiuntamente da Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e Plenifer Investments.

Plenifer Investments SGR S.p.A. («Plenifer Investments») è autorizzata come società di gestione di OICVM in Italia, regolamentata dalla Banca d'Italia - Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - CM: 15404 - LEI: 984500E9CB9BBCE3E272.

La Società di Gestione del Fondo è Generali Investments Luxembourg S.A., una società per azioni (société anonyme) di diritto lussemburghese, autorizzata come Società di Gestione di OICVM e Gestore di Fondi di Investimento Alternativi (GEFIA) in Lussemburgo, regolata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - codice CSSF: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62.

Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio è una società di gestione del risparmio italiana regolamentata dalla Banca d'Italia e incaricata di agire come promotore di marketing del Fondo nei Paesi UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300DDG9IDTOOX8E20).

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e il Prospetto informativo. I KID sono disponibili in una delle lingue ufficiali del paese UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione e il Prospetto è disponibile in inglese (non in francese), così come le relazioni annuali e semestrali all'indirizzo [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) o su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg SA, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, indirizzo e-mail: [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com). La Società di gestione può decidere di porre fine agli accordi stipulati per la commercializzazione del Fondo. Per una sintesi dei diritti dell'investitore in relazione a un reclamo individuale o a un'azione collettiva per una controversia relativa a un prodotto finanziario a livello europeo e a livello del Paese di residenza nell'UE, si prega di consultare il documento informativo contenuto nella sezione «Chi siamo» al seguente link: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com) e [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). La sintesi è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata nel Paese di residenza.

La presente comunicazione di marketing non intende fornire consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale e non costituisce un'offerta di acquisto o vendita del Fondo o di altri titoli eventualmente presentati. Le opinioni o le previsioni fornite si riferiscono alla data specificata, possono cambiare senza preavviso, possono non verificarsi e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di investimento. I rendimenti passati o target non predicano i rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive vengano realizzate in futuro. Il valore di un investimento e il relativo reddito possono diminuire o aumentare e il cliente potrebbe non recuperare l'intero importo originariamente investito. La performance futura è soggetta a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che potrebbe cambiare in futuro. Vi invitiamo a contattare il vostro consulente fiscale nel vostro paese per capire come i vostri rendimenti saranno influenzati dalle tasse. L'esistenza di una registrazione o di un'approvazione non implica che un'autorità di regolamentazione abbia stabilito che questi prodotti sono adatti agli investitori. Si raccomanda di considerare attentamente le condizioni di investimento e di ottenere una consulenza professionale, legale, finanziaria e fiscale, ove necessario, prima di decidere di investire in un Fondo.

Generali Investments è un marchio di Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e Generali Investments Holding S.p.A. - Sources (salvo diversa indicazione): Plenifer Investments e Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Questo documento non può essere riprodotto (in tutto o in parte), diffuso, modificato o utilizzato senza previa autorizzazione scritta.

© 2023 - Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.

DESTINATO ESCLUSIVAMENTE AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA

[www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)



**GENERALI**  
INVESTMENTS