

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Destination Value Total Return

un comparto di **Plenisfer Investments SICAV**

Class S, Share: Y EUR (Distribution) (LU2185979809)

Destination Value Total Return è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A., membro di Generali Investments Holding S.p.A., che è autorizzato in Lussemburgo e monitorato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a www.generali-investments.lu o chiamare +352 28 37 37 28

Accurato al: 3 luglio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria

Termini

Questo prodotto non ha una data di scadenza. L'ente competente dell'ideatore del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

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.

Politiche di investimento Il Fondo promuove le caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Il Fondo cerca di conseguire i suoi obiettivi investendo globalmente con esposizione sia verso i mercati OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico) che non OCSE. Il Fondo modificherà la sua esposizione verso un'ampia varietà di classi di asset, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni, titoli di debito, valute e, tramite Valori Mobiliari e/o altri investimenti consentiti, real asset.

Il Fondo potrebbe utilizzare una varietà di strumenti per creare le esposizioni desiderate, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni e titoli legati ad azioni, fondi comuni d'investimento immobiliare ("REIT"), strumenti di debito di qualsiasi tipo, OICVM, OIC, strumenti derivati quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future su indici o su singoli titoli, swap, contratti forward e opzioni.

Gli investimenti nei seguenti titoli di debito sono consentiti fino al 20% del patrimonio netto del Fondo:

- Titoli di debito in sofferenza (definiti di norma con un rating creditizio inferiore a B-)
- Debito cartolarizzato
- Obbligazioni convertibili contingenti (CoCo)

Le caratteristiche sociali e ambientali promosse dal fondo consistono nell'esclusione di settori che il Gestore degli investimenti ritiene dannosi per la società (ovvero, coinvolgimento diretto nei settori delle armi controverse, violazione del Trattato di non proliferazione delle armi nucleari, 10% o più del fatturato derivante da pornografia, 20% o più del fatturato proveniente da energia prodotta dal carbone, 20% o più del fatturato derivante dal tabacco). Oltre a queste esclusioni, il Comparto ha un approccio mirato che coinvolge la selezione di società su cui

concentrare attività di engagement, prendendo in considerazione: (i) l'utilità dell'interazione rispetto agli interessi degli asset in gestione e (ii) la possibilità di influenzare le decisioni in relazione alle azioni con diritto di voto detenute o alla quota detenuta nell'emissione obbligazionaria. L'universo di investimento è verificato regolarmente da un fornitore di dati. Informazioni più specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web: <https://plenisfer.com/global/en/private/funds-2/> Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari a scopo di copertura e di investimento.

Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche).

Benchmark della classe di azioni SOFR Index

Il Benchmark utilizza Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il Parametro della commissione di performance per calcolare la commissione di performance.

Come ulteriormente dettagliato nella sezione 9.4 della parte generale del Prospetto, al fine di calcolare la commissione di performance dovuta al Gestore degli investimenti per tutte le Classi di azioni si utilizza l'indice SOFR. Per i dettagli sul calcolo della commissione di performance per le Classi di azioni non coperte espresse in EUR, GBP, JPY e CHF, si rimanda alla sezione 9.4.2 della parte generale del Prospetto.

Il Comparto non utilizza un Parametro di riferimento per finalità di investimento.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa categoria effettua pagamenti di dividendi.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo prevede che l'investitore tipo del Comparto sia un investitore di lungo periodo che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Depositario La banca depositaria del fondo è la State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com

Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



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.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2022 e marzo 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2016 e luglio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2014 e aprile 2019.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.340 EUR -36,6%	5.920 EUR -10,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.930 EUR -10,7%	9.330 EUR -1,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.280 EUR 2,8%	13.270 EUR 5,8%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.600 EUR 26,0%	14.510 EUR 7,7%

Cosa accade se il Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora l'ideatore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento potreste perdere parte o tutto il vostro investimento. Le possibili perdite non sono coperte da risarcimenti all'investitore o piani di indennizzo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	673 EUR	1.763 EUR
Incidenza annuale dei costi*	6,8%	3,9%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,00% , dell'importo che pagate quando sottoscriverete questo investimento. Questo è il massimo che vi sarà addebitato; la persona che vi venderà il prodotto vi informerà in merito alle spese attuali	400 EUR
Costi di uscita	0,00% , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	245 EUR
Costi di transazione	0,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	28 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% La commissione di rimborso è calcolata in base al meccanismo dell'"High Water Mark con Parametro di riferimento della Commissione legata al rendimento", con un Tasso della Commissione legata al rendimento pari al 15,00% annuo del rendimento positivo conseguito oltre l'"Indice SOFR". L'importo attuale varierà in base alla performance del vostro investimento.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovreste essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, e-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni rilevanti

Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu

Scenari di performance Potrete trovare i precedenti scenari di performance aggiornati su base mensile su www.generali-investments.lu/products/LU2185979809.

Performance passate Non ci sono dati sufficienti sulle performance per fornire un grafico della performance passata annuale.