

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e 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**

Classe SX Hedged EUR - Accumulation (LU2185980054)

Plenisfer Investments SICAV Destination Value Total Return è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 20 80 05 20.

Data di pubblicazione: 30-01-2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente 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

Obiettivi 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.

Politica di investimento 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: i) Titoli di debito in sofferenza (definiti di norma con un rating creditizio inferiore a B-) ii) Debito cartolarizzato iii) 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 all'indirizzo <https://plenisfer.com/global/en/private/funds-2/>

Benchmark SOFR Index. Il Comparto non utilizza un Parametro di riferimento per finalità di. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il Parametro della commissione di performance per calcolare la commissione di performance 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 classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

SFDR Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali conformemente all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto consistono nel limitare gli impatti negativi delle attività di investimento del prodotto sull'ambiente e sulla società. Tale obiettivo è raggiunto escludendo settori ritenuti dannosi per la società dal Gestore degli investimenti e considerando al contempo svariate informazioni ESG. Inoltre, il Gestore degli investimenti mantiene un approccio basato su un rating ESG medio minimo e segue un processo di engagement e di voto mirato.

Politica sui derivati 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).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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

Informazioni pratiche

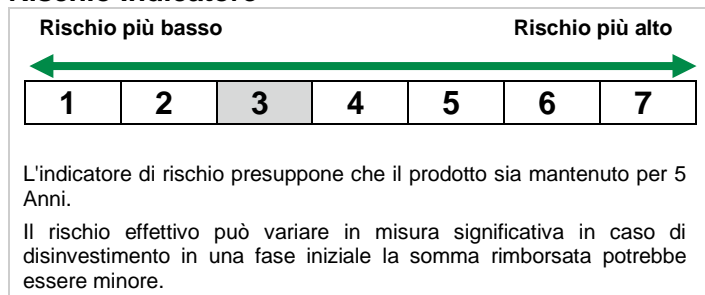
Depositario State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

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: gil_fund_administration@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?

Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la

probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

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.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e 09/2022.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2019 e 08/2024.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2020 e 03/2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		EUR 10 000	
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	6 830 EUR	6 420 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31.7 %	-8.5 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 360 EUR	10 490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.4 %	1.0 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 200 EUR	12 250 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2.0 %	4.1 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 580 EUR	14 380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	25.8 %	7.5 %

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

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A., il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempimento della Società di Gestione o del depositario.

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 e dall'andamento 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.
- EUR 10 000 di investimento.

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)
Costi totali	684 EUR	1 957 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.8%	3.9% ogni anno

(*) 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 8.0 % prima dei costi e al 4.1 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4.0% Per questo prodotto non ci sono commissioni di entrata.	400 EUR
Costi di uscita	0.0%, non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	199 EUR
Costi di transazione	0.3% 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.	29 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	0.6% 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.	56 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per 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 pertinenti

Informazioni aggiuntive 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.

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU2185980054/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 4 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2185980054/it/eu/>.