

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Destination Value Total Return

un comparto di **Plenisfer Investments SICAV**

Classe S, Azione: XH EUR (Accumulo) ISIN: LU2185980054

Questa SICAV è gestita da Generali Investments Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'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.

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 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.

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).

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

Questa categoria non effettua pagamenti di dividendi.

Il Parametro di riferimento della Commissione legata al rendimento del Fondo è SOFR Index.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più bassi

Rendimenti potenzialmente più elevati



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni. Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti ed alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce l'assenza di rischi. Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Altri rischi significativi non adeguatamente rilevati da questo indicatore includono i seguenti:

Rischio di controparte: Il Fondo effettua principalmente negoziazioni in derivati con varie parti contraenti. Esiste il rischio che le controparti non siano più in grado di onorare i propri impegni di pagamento o di regolamento.

Rischio di credito: Il Fondo investe una parte considerevole del proprio patrimonio in obbligazioni. In caso di insolvenza degli emittenti, le obbligazioni potrebbero perdere una parte significativa, o la totalità, del loro valore.

Rischi su derivati: Il Fondo utilizza strumenti derivati per ottenere performance superiori tramite la speculazione sulla diminuzione o il rialzo dei prezzi. Opportunità maggiori possono portare a maggiori rischi di perdite.

Rischio di liquidità: Rischio legato ad una limitata attività di negoziazione che potrebbe impedire di vendere o acquistare gli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito.

Rischio geopolitico: Rischio legato a investimenti in aree geografiche o settori che potrebbero essere sensibili ad eventi di natura economica, geopolitica o normativa o qualsiasi altro evento al di fuori del controllo della Società di Gestione che potrebbe esporre il Fondo a perdite.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia dei titoli: Il Fondo potrebbe essere vittima di frodi o altri atti criminali. Potrebbe anche incorrere in perdite a causa di incomprensioni o errori da parte dei dipendenti della società di gestione, della Banca Depositaria o di controparti terze esterne. Infine, la gestione o la custodia del suo patrimonio potrebbero essere influenzate negativamente da eventi esterni, quali incendi, calamità naturali ecc.

Rischio di sostenibilità: Attualmente non esiste un sistema o un elenco di fattori universalmente accettato di cui tenere conto per assicurare che gli investimenti siano sostenibili. Il quadro legale e normativo che disciplina la finanza sostenibile è ancora in fase di sviluppo. L'assenza di standard comuni potrebbe determinare approcci diversi alla definizione e al raggiungimento di obiettivi ESG (ambientali, sociali e di governance). L'applicazione di criteri ESG al processo d'investimento potrebbe escludere i titoli di alcuni emittenti per motivi non finanziari e pertanto potrebbe determinare la perdita di alcune opportunità di mercato a disposizione invece di fondi che non utilizzano criteri ESG o di sostenibilità.

Per maggiori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla relativa sezione del prospetto informativo.

SPESE

Le spese e commissioni a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione 4,00%

Commissioni di rimborso 5,00%

La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno

Commissioni correnti 1,97%

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento: Calcolato in conformità con il meccanismo "High Water Mark with Performance Fee Benchmark" con una commissione di performance pari a 15.00% l'anno per rendimento positivo maggiore di "SOFR Index" (benchmark della commissione di performance). La Commissione di performance del Fondo per l'ultimo esercizio finanziario era del 0,43%.

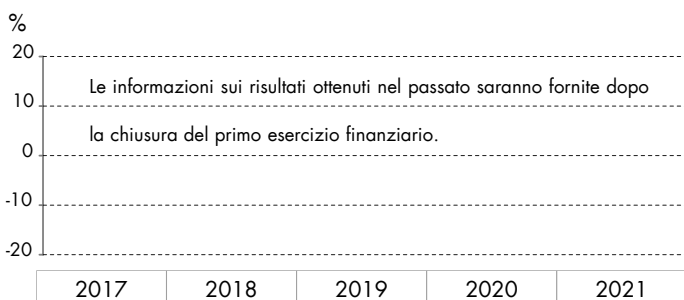
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

Le spese correnti indicate sono una stima basata sull'importo totale atteso delle spese, in quanto non ci sono dati storici sufficienti. Tale percentuale può variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento, ove applicabili, e i costi relativi alle operazioni di portafoglio, ad eccezione dei costi pagati al depositario e delle spese di sottoscrizione/rimborso corrisposte a un organismo d'investimento collettivo sottostante. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Può essere addebitata una commissione di conversione massima del 5,00% del valore patrimoniale netto per azione da convertire.

Per maggiori informazioni sulle commissioni del Fondo, si rimanda alle corrispondenti parti del prospetto informativo, disponibili sul sito internet www.generali-investments.lu.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati illustrati nel grafico non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

La performance annuale viene calcolata dopo aver detratto tutte le spese prelevate dal Fondo.

Data di creazione del Fondo: 04/05/2020.

Data di lancio della categoria: 06/05/2021.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Il prospetto informativo e gli ultimi documenti legali informativi periodici, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o tramite posta elettronica all'indirizzo GILfundInfo@generali-invest.com.

Potete, in talune circostanze, convertire tutte o parte delle azioni di un comparto in azioni di uno o più comparti diversi. Le informazioni sulla corretta procedura di conversione sono riportate al Capitolo 8 del prospetto informativo.

Il Fondo offre altre quote destinate alle categorie di investitori riportate nel prospetto informativo.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa, senza esservi limitata, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità delle persone responsabili per la concessione della remunerazione e dei benefit, compresa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili al seguente sito web www.generali-investments.lu e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su semplice richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incoerenti con le parti pertinenti del prospetto per la SICAV.

Il Fondo è autorizzato in Luxembourg e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10/09/2022.