

4 maggio 2023

COMUNICATO STAMPA

Destination Value Total Return, fondo gestito da Plenisfer, taglia il traguardo del terzo anno sul mercato

Per maggiori informazioni:

Ufficio Stampa Plenisfer

Sara Balzarotti

sara@balzarottistudio.it

press@balzarottistudio.it

+39 335 1415584

www.plenisfer.com

 [Plenisfer](#)

Plenisfer Investments SICAV - Destination Value Total Return ("Destination Value"), fondo gestito da Plenisfer Investments SGR S.p.A. ("Plenisfer"), celebra oggi il suo terzo anno sul mercato.

L'importante traguardo dei primi tre anni di gestione del team Plenisfer, coincide con una fase di intenso sviluppo delle attività della boutique dedicata a fondi multi-strategy¹ e svincolati dai benchmark.

Plenisfer, infatti, ha ulteriormente ampliato il team di gestione e ricerca e si appresta ad avviare la gestione di un nuovo comparto.

Giordano Lombardo, CEO di Plenisfer, ha commentato: *"Abbiamo fondato Plenisfer per promuovere un diverso paradigma di gestione attiva, pensato per affrontare quella che pensavamo sarebbe stata una nuova era per i mercati che, nel frattempo, è diventata realtà.*

Oggi operiamo, infatti, in un contesto molto diverso da quello di tre anni fa e caratterizzato da nuove politiche monetarie e una inflazione strutturale che non si vedeva da decenni. L'instabilità geopolitica, la deglobalizzazione, la scarsità dell'offerta in diversi settori, sono alcuni dei fattori che rendono sempre più complesso navigare i mercati.

¹ Si veda il glossario in calce alla presente comunicazione di marketing.

È per affrontare questo scenario inedito che, nel definire l'approccio alla gestione di Plenisfer, abbiamo messo in discussione l'asset allocation tradizionale. Lo abbiamo fatto scegliendo di tornare alle radici della professione per recuperare la libertà di scelta che esiste solo fuori dai panieri di titoli che un indice rappresenta. Con un approccio attivo e libero dai benchmark, integriamo le diverse visioni degli specialisti con l'analisi macro e micro e allochiamo per strategie, non per asset class. Così identifichiamo singole opportunità a livello globale, allargando la selezione anche ad asset class non convenzionali, oggi ancora poco presenti nei portafogli degli investitori italiani. Noi, ad esempio, abbiamo una posizione importante in real asset, commodities, metalli preziosi.

I risultati dei primi tre anni di gestione di Destination Value confermano l'efficacia dell'approccio adottato²: siamo quindi particolarmente orgogliosi di celebrare questo primo significativo traguardo e continueremo a lavorare per raggiungere nuovi importanti obiettivi”.

Plenisfer, attiva nell'ambito dell'ecosistema multi-boutique di Generali Investments, analizza ciascuna opportunità di investimento attraverso la lente di cinque strategie: Compounders, Income, Macro, Special Situations e Alternative Risk Premia. Tutte le strategie hanno contribuito alla performance di Destination Value Total Return comparto caratterizzato dall'uso prudente della leva, da una liquidabilità e da un'ottimizzazione della convessità³ che consente, cioè, di beneficiare di rialzi di mercato e contenere le perdite in fasi acute di ribasso⁴.

³ Si veda il glossario in calce alla presente comunicazione di marketing.

⁴ Questo Fondo non è un prodotto garantito. Gli investimenti comportano dei rischi. Potreste non recuperare l'intero investimento iniziale. L'investimento può comportare una perdita finanziaria, poiché non esiste alcuna garanzia sul capitale.

Plenisfer Investments SGR S.p.A.

Plenisfer Investments SGR S.p.A. è una boutique di investimento dedicata alla gestione attiva di portafogli svincolati dal benchmark costruiti attraverso un approccio multi-strategy finalizzato a raggiungere obiettivi chiari e misurabili. La società è stata nominata dalla Management Company come Gestore degli investimenti del Comparto (il "Gestore degli investimenti"). Plenisfer nasce nel maggio 2019 come joint venture tra quattro soci fondatori - Giordano Lombardo, Mauro Ratto, Diego Franzin e Robert Richardson - e il Gruppo Generali, azionista di maggioranza con un commitment da 1 miliardo di Euro sul primo fondo gestito dalla Società. I quattro cofondatori lavorano insieme da oltre 20 anni e hanno riunito un team multidisciplinare di investitori esperti senior per costruire, con un lavoro di squadra, un solido processo di investimento incentrato esplicitamente sull'investimento per obiettivi. La Società ha sede operativa a Milano e succursali a Londra e Dublino. È regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB per l'attività di società di gestione del risparmio (SGR).

Fund Facts:

Obiettivo e politica d'investimento del fondo: L'obiettivo di questo Fondo è ottenere un maggiore rendimento totale ponderato per il rischio nel ciclo completo 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. Come target interno atteso, infatti, la strategia punta all'8% annualizzato lordo (in dollari) mantenendo la volatilità al di sotto del 75% di quella dei mercati azionari (media della volatilità di MSCI ACWI, MSCI Europe ed MSCI Emerging Markets⁵).

Struttura legale: UCITS - SICAV

Gestore degli investimenti: Plenisfer Investments SGR S.p.A.

Società di Gestione: Generali Investments Luxembourg S.A.

Data di lancio del Comparto: 04/05/2020

Benchmark utilizzato per il calcolo delle Performance Fees: SOFR Index

Frequenza liquidità: Giornaliera, sia sottoscrizioni sia rimborsi.

Processo d'investimento Sottoscrizioni/rimborsi: Cutoff 13.00 CET. Valuta Sottoscrizioni T+0, se entro cutoff. Valuta Rimborsi T + 5, se entro cutoff.

Minimi di prima sottoscrizione: 500.000€ classe I

⁵ Si tratta di un rendimento target interno previsto e non di una promessa di rendimento, in quanto tale rendimento target non è garantito. L'obiettivo d'investimento potrebbe non essere raggiunto e il sottoscritto potrebbe non recuperare l'importo investito inizialmente. Per ulteriori informazioni sulle ipotesi e sui diversi scenari adottati, si rimanda alla Società di gestione.

Commissioni di sottoscrizione: Costi di ingresso: 5%, Costi di uscita: 5%, Commissioni di gestione: 1,44%, Costi di transazione: 0,30%), Commissione di performance: 0%.

Commissioni di performance: Calcolato in conformità con il meccanismo "High Water Mark con benchmark della commissione di performance" con un tasso di commissione di performance del 15,00% all'anno del rendimento positivo al di sopra dell'"Indice SOFR" (il Benchmark della Commissione di performance).

Divisa base del fondo: USD; classi coperte dal rischio cambio ad accumulazione o distribuzione sono disponibili. La metodologia di copertura USD/EUR non copre gli attivi già denominati in EUR.

Rischi: Si prega di mostrare attenzione ai rischi connessi al fondo, tra i quali (lista non esaustiva): Interest rate risk, Emerging markets, Credit risk, Equity risk, Frontier markets risk, Foreign exchange risk, Volatility risk, Liquidity risk.

Per ulteriori informazioni, riferirsi al capitolo 6 del Prospetto informativo.

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 è un articolo 9 ai sensi dell'SFDR (non ha come obiettivo l'investimento sostenibile). Per maggiori informazioni sulla strategia e l'obiettivo del E/S, sugli elementi di base e sui limiti metodologici, si rimanda all'Allegato B del documento precontrattuale del Prospetto o si può visitare il sito dedicato alla sostenibilità: [webdisclosureat: https://www.generaliinvestments.lu/lu/en/institutional/sustainability-related-disclosure](https://www.generaliinvestments.lu/lu/en/institutional/sustainability-related-disclosure).

Glossario

Alternative Risk Premia: strategie finalizzate a fornire esposizioni a basso costo ai premi di rischio long-short spesso incorporati nei rendimenti degli hedge fund.

Asset Allocation: è il processo mediante il quale vengono decise le percentuali con cui un portafoglio deve investire nelle varie tipologie di investimento, al fine di massimizzare i proventi e minimizzare i rischi.

Asset class: Termine collettivo per indicare investimenti di tipo simile con una combinazione unica di caratteristiche d'investimento. Le principali asset class sono azioni, obbligazioni, liquidità e immobili.

Benchmark: Parametro oggettivo di riferimento usato per rapportare la performance di un portafoglio con quella del mercato.

Commodities: materie prime che si scambiano sul mercato, immagazzinabili e conservabili nel tempo come gas, petrolio, metalli preziosi, caffè, zucchero. Con questo termine, si definisce una merce o una categoria di beni che soddisfa un bisogno indipendentemente da

chi la produce.

Fondi multi-strategy: Plenisfer Investments SGR investe in asset eterogenei attraverso cinque strategie proprietarie, ciascuna con una specifica funzione. INCOME. Con l'obiettivo di sostenere una fonte stabile di flussi per il portafoglio, attraverso l'investimento in attività che generano flussi di cassa (azioni, credito, immobili). COMPOUNDERS. Aziende di alta qualità che possono crescere e capitalizzare utili per diversi anni. Proprietà interna, forti bilanci ed un ritorno sul capitale investito alto e stabile. MACRO. Mercati azionari, tassi, valute, paesi e settori con posizioni mirate che riflettono la nostra visione mondiale attraverso il ciclo economico. SPECIAL SITUATIONS. Attivi che presentano catalizzatori e circostanze (fusione e acquisizione, società in difficoltà, ecc.) molto specifici, che permettono investimenti dal basso verso l'alto, non correlati. ALTERNATIVE ASSETS. Meno correlati con le precedenti asset class, funzionano in periodi di turbolenza del mercato (oro, attivi reali/tangibile, volatilità e materie prime), strategie di arbitraggio e "valore relativo" rispetto ad asset class comparabili.

Performance: Il termine indica la variazione di uno strumento nell'unità di tempo.

Real Assets: sono beni fisici che hanno un valore intrinseco dovuto alla loro sostanza e alle loro proprietà. Le attività reali comprendono metalli preziosi, materie prime, immobili, terreni, attrezzature e risorse naturali.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

La presente comunicazione di marketing è relativa a Plenisfer Investments SICAV, una società di investimento a capitale variabile (SICAV) ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), e al suo Comparto, "Destination Value Total Return Fund", complessivamente denominato "il Fondo". La presente comunicazione di marketing è destinata agli investitori professionali in Italia, dove il Fondo è registrato, e non destinata ad investitori al dettaglio né ai soggetti statunitensi come definiti nella Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come modificato,

Il presente documento è emesso Plenisfer Investments. Plenisfer Investments SGR S.p.A. ("Plenisfer Investments") è autorizzata come società di gestione della SICAV - 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 (AIFM) in Lussemburgo, regolamentata dalla

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - Codice CSSF: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e il Prospetto. I KIDs 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 su www.generali-investments.lu o su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg SA, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com. La Società di Gestione può decidere di terminare gli accordi stipulati per la commercializzazione del Fondo. Per un riepilogo dei tuoi diritti di investitore in relazione a un reclamo individuale o un'azione collettiva per una controversia relativa a un prodotto finanziario a livello europeo e a livello del tuo paese di residenza nell'UE, consulta il documento informativo contenuto nella sezione "Chi Siamo" al seguente link: www.generali-investments.com e www.generali-investments.lu. Il sommario è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata nel tuo paese di residenza.

Questa comunicazione di marketing non ha lo scopo di fornire una consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale e non costituisce un'offerta di acquisto o vendita del Fondo o di qualsiasi altro titolo che possa essere presentato. Eventuali opinioni o previsioni fornite sono aggiornate alla data specificata, possono cambiare senza preavviso, potrebbero non verificarsi e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di alcun investimento. Le prestazioni passate o target non prevedono rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive saranno raggiunte in futuro. Il valore di un investimento e qualsiasi reddito da esso derivante può aumentare o diminuire e potresti non recuperare l'intero importo originariamente investito. La prestazione futura è soggetta a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che può cambiare in futuro. Si prega di mettersi in contatto con il tuo consulente fiscale per capire l'impatto delle tasse sui tuoi rendimenti. L'esistenza di una registrazione o approvazione non implica che una autorità di regolamentazione abbia stabilito che questi prodotti siano adatti agli investitori. Si raccomanda di valutare attentamente i termini dell'investimento e di ottenere consulenza professionale, legale, finanziaria e fiscale, ove necessario, prima di prendere la decisione di investire in un Comparto.

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. - Fonti (se non diversamente specificato): Plenisfer Investments.