

30 maggio 2023

**COMUNICATO STAMPA**

# Destination Value Total Return, fondo flagship gestito da Plenisfer, è ora disponibile anche per i clienti private di Banca Sella

Per maggiori informazioni:

**Plenisfer:**Sara Balzarotti  
sara@balzarottistudio.it  
+39 335 1415584

press@plenisfer.com

www.plenisfer.com

**Generali Investments:**Elena Bacis  
+39 335 6683116  
elena.bacis@generali-  
invest.comwww.generali-  
investments.com

Plenisfer Investments SICAV – Destination Value Total Return (“Destination Value”), fondo gestito da Plenisfer Investments SGR S.p.A. (“Plenisfer”) entra nella gamma d’offerta per i clienti del private banking di Banca Sella.

Destination Value Total Return, che a maggio ha completato il suo terzo anno sul mercato, mira a generare ritorni in linea con quelli dei mercati azionari nel lungo periodo, ma con una volatilità più contenuta, diversificando sia per orizzonte temporale, sia per grado di correlazione tra le strategie.<sup>1</sup>

Il fondo UCITS riflette la filosofia di Plenisfer, boutique di investimento parte dell’ecosistema di Generali Investments e dedicata alla gestione attiva di fondi ad obiettivo svincolati dai benchmark\*, costruiti attraverso un approccio dinamico multi-strategy\* pensato per affrontare una fase inedita dei mercati. Attraverso tale approccio, che supera i limiti dell’asset allocation\* tradizionale, Plenisfer seleziona a livello globale singole opportunità e strumenti liquidi, utili a raggiungere l’obiettivo di rendimento e rischio del portafoglio,

---

<sup>1</sup>Non vi è alcuna garanzia che l’obiettivo d’investimento del fondo sarà raggiunto o che ci sarà un ritorno sul capitale investito.

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

puntando ad ottimizzare la partecipazione ai rialzi e la difesa durante i ribassi dei mercati.

**Giordano Lombardo**, CEO e Co-CIO di Plenisfer, ha commentato: *“Siamo particolarmente felici di questo accordo che ci consente di accelerare nella strategia di sviluppo commerciale di Destination Value che a maggio ha celebrato il suo terzo compleanno. Questi primi tre anni sono stati particolarmente complessi per i mercati, e non solo, ma il nostro approccio distintivo, pensato per affrontare una fase inedita dei mercati, ha confermato ed evidenziato la propria efficienza. Continueremo quindi a lavorare in questa direzione per raggiungere gli obiettivi che ci siamo fissati”*.

L'accordo che rende disponibile Destination Value anche per i clienti private di Banca Sella è stato sottoscritto dalla capogruppo Banca Sella Holding e da Banca Sella, e da Generali Investments Luxemburg, Management Company della SICAV.

#### **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, parte dell'ecosistema Generali Investments, 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).

**GENERALI INVESTMENTS:**

Con circa €504,9 miliardi di attivi in gestione e oltre 1.200 professionisti dell'investimento, Generali Investments è un ecosistema di società di gestione in grado di offrire un portafoglio di competenze specializzate in diversi Paesi. Ogni società dell'ecosistema è in grado di innovare e crescere nel tempo con autonomia, forte dell'appartenenza al Gruppo Generali, sviluppando soluzioni sostenibili e distintive. Generali Investments è parte della Business Unit Asset & Wealth Management di Generali che riunisce sotto un'unica entità le società del Gruppo operanti nell'asset e nel wealth management.

**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 Markets)<sup>2</sup>.

Per la classificazione dell'indicatore sintetico di rischio di altre classi di azioni disponibili nel vostro paese, consultate il vostro consulente finanziario.

L'indicatore sintetico di rischio è 4 su 7, ovvero una classe di rischio media. **Sii consapevole del rischio valutario.** Riceverai i pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrai dipenderà dal tasso di

<sup>2</sup> 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.

cambio tra le due valute. Tale rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

**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

**Commissioni di sottoscrizione:** A titolo di esempio, classe di azioni retail SXH EUR Accumulation ISIN: LU2185980054. Costi di ingresso: 4%, Costi di uscita: 0%, Commissioni di gestione: 2,00%, Costi di transazione: 0,28%, Commissione di performance: 0,01%.

**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: [webdisclosure: https://www.generali-investments.lu/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure](https://www.generali-investments.lu/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure)

#### Glossario

**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.

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

**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.

#### 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 in Italia, dove il Fondo è registrato, e non destinata 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](http://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](mailto: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](http://www.generali-investments.com) e [www.generali-investments.lu](http://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.