Plenisfer INVESTMENTS

Comunicazione di marketing

Plenisfer Investments SICAV

Destination Value Total Return Fund

A Luxembourg U.C.I.T.S.

Multi-Strategy

Monthly Book

Dati al 30 ottobre 2026



Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

Ad uso esclusivo di investitori professionali. Il presente materiale non può essere distribuito ad un pubblico differente.

Part of GENERALI INVESTMENTS

Evoluzione della performance

Destination Value TR classi IX EUR, IX USD e IYH EUR Hedged | Dal lancio, 4 maggio 2020



Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Performance e parametri di rischio

Share Class: SX EUR Cap - LU2185979551

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	YTD
2026	3.9%	1.2%	-4.0%	1.4%	2.1%	-0.4%	0.0%	1.5%	-1.1%	-1.0%			**3.5%**
2025	2.6%	2.0%	-2.4%	-3.4%	2.4%	1.8%	2.2%	0.1%	4.4%	1.1%	-1.6%	0.3%	**9.6%**
2024	1.5%	0.6%	3.6%	0.6%	0.7%	-0.7%	1.8%	-0.1%	2.5%	-0.1%	2.1%	0.0%	**13.1%**
2023	3.4%	-2.3%	0.2%	-1.8%	0.5%	0.0%	3.3%	-1.0%	0.4%	-1.1%	1.0%	2.2%	**4.6%**
2022	2.3%	-1.8%	0.7%	2.0%	-0.5%	-2.5%	0.1%	-0.4%	-2.1%	2.1%	1.9%	-2.6%	**-1.1%**
2021					-0.6%	3.9%	-0.8%	1.1%	1.4%	0.0%	1.0%	0.3%	**6.3%**

Performance netta 12 mesi rolling	
30.10.2025 - 30.10.2026	2.5%
30.10.2024 - 30.10.2025	12.4%
30.10.2023 - 30.10.2024	15.0%
28.10.2022 - 30.10.2023	0.9%
29.10.2021 - 28.10.2022	0.6%
06.05.2021 - 29.10.2021	5.0%

Indicatori di rischio*	
Volatilità S.I.	7.3%
Volatilità del ultimo anno	6.2%
Sharpe Ratio	0.6
Sortino Ratio	0.9

*Indicatori calcolati sui rendimenti giornalieri dalla data di lancio.

Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Performance e parametri di rischio

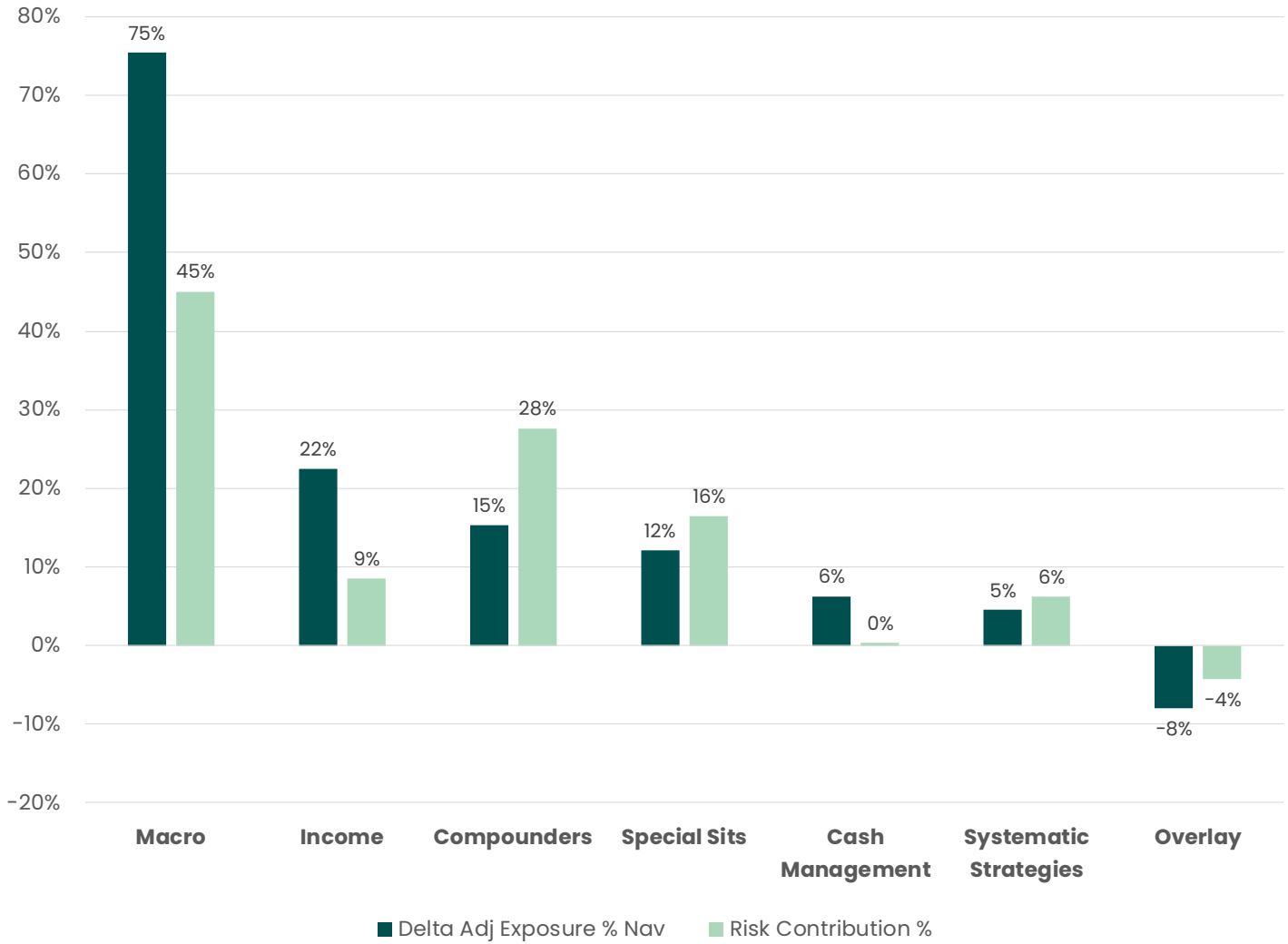
Classe	ISIN	Data di lancio	Performance											
			2021	2022	2023	2024	2025	MTD	QTD	YTD	1Y	3Y	5Y	Annualizzata S.I.	Cumulata S.I.
IX USD Cap	LU2087694050	04/06/2020	8.2%	-6.3%	9.4%	7.1%	25.0%	-2.6%	-2.6%	-1.4%	-0.6%	42.1%	35.3%	7.8%	62.0%
IYH EURHDG Dis	LU2087694647	04/05/2020	8.7%	-6.4%	6.3%	8.6%	16.8%	-1.9%	-1.9%	1.0%	0.8%	35.2%	27.5%	7.0%	55.4%
IXH EURHDG Cap	LU2087694480	10/03/2021	-	-6.5%	6.2%	8.5%	16.7%	-1.9%	-1.9%	1.0%	0.8%	35.0%	27.2%	5.4%	34.3%
IX EUR Cap	LU2087693672	28/03/2022	-	-	5.7%	14.3%	9.9%	-0.9%	-0.9%	4.4%	3.6%	35.6%	-	6.7%	34.5%
SXH EURHDG Cap	LU2185980054	06/05/2021	-	-7.5%	5.1%	7.5%	16.2%	-2.0%	-2.0%	0.0%	-0.4%	31.7%	21.4%	3.8%	23.0%
SX EUR Cap	LU2185979551	06/05/2021	-	-1.1%	4.6%	13.1%	9.6%	-1.0%	-1.0%	3.5%	2.5%	32.5%	34.4%	6.5%	41.1%
SY EUR Dis	LU2185979809	02/12/2022	-	-	4.5%	13.0%	8.9%	-1.0%	-1.0%	3.6%	2.5%	31.1%	-	6.9%	29.7%

Classe	ISIN	Data di lancio	Volatilità*						Indicatori di rischio*		
			2021	2022	2023	2024	2025	Annualizzata S.I.	Max Drawdown 3Y	Sharpe Ratio	Sortino Ratio
IX USD Cap	LU2087694050	04/06/2020	6.2%	10.8%	6.7%	8.3%	8.8%	8.6%	-8.4%	0.5	0.8
IYH EURHDG Dis	LU2087694647	04/05/2020	5.9%	8.0%	6.7%	7.5%	7.0%	7.1%	-7.3%	0.8	1.1
IXH EURHDG Cap	LU2087694480	10/03/2021	-	8.1%	6.7%	7.5%	7.0%	7.2%	-7.3%	0.5	0.7
IX EUR Cap	LU2087693672	28/03/2022	-	-	6.2%	7.3%	6.8%	6.8%	-8.5%	0.6	0.9
SXH EURHDG Cap	LU2185980054	06/05/2021	-	8.1%	6.7%	7.7%	7.3%	7.4%	-7.8%	0.3	0.4
SX EUR Cap	LU2185979551	06/05/2021	-	7.6%	6.2%	7.6%	7.0%	7.3%	-8.8%	0.6	0.9
SY EUR Dis	LU2185979809	02/12/2022	-	-	6.0%	7.0%	6.8%	6.5%	-8.7%	0.6	0.9

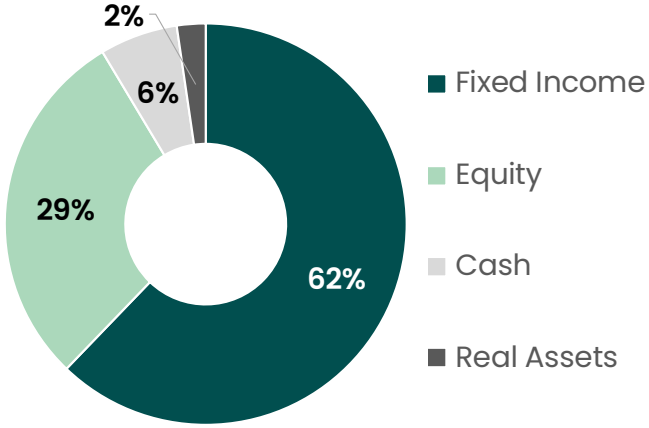
*Indicatori calcolati sui rendimenti giornalieri dalla data di lancio.

Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Posizionamento di portafoglio



Asset Allocation Breakdown



La componente "Real Assets" è rappresentata da esposizioni a oro fisico e uranio.
I dati di breakdown di asset class non sono delta-adjusted.

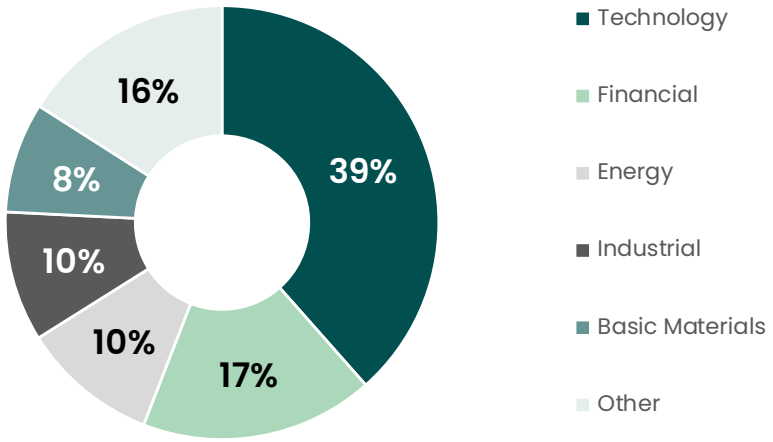
Dati chiave	
Fixed income duration (anni)	3.5
Yield to worst* % (stimato)	6.2
Average rating **	BBB+
Nominal leverage	314

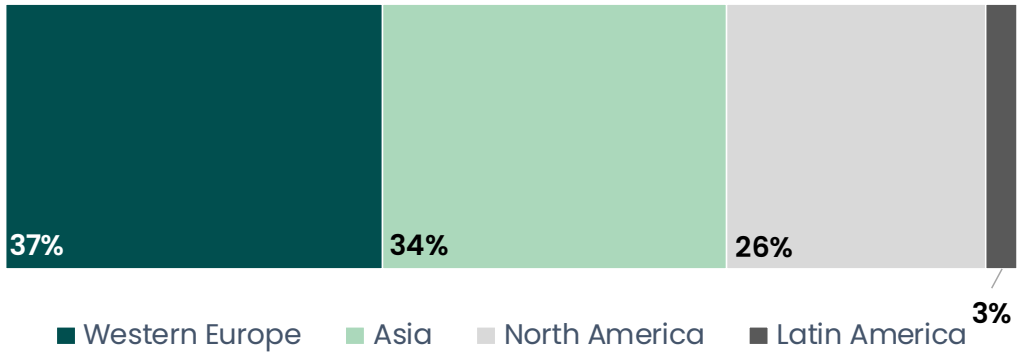
*Esclusa la contribuzione ulteriore da parte di tutti i bonds con rendimento >20%.
**Esclusa l'allocazione a Debito Distressed (con rating < B-), all'interno della Strategia Special Situations

Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

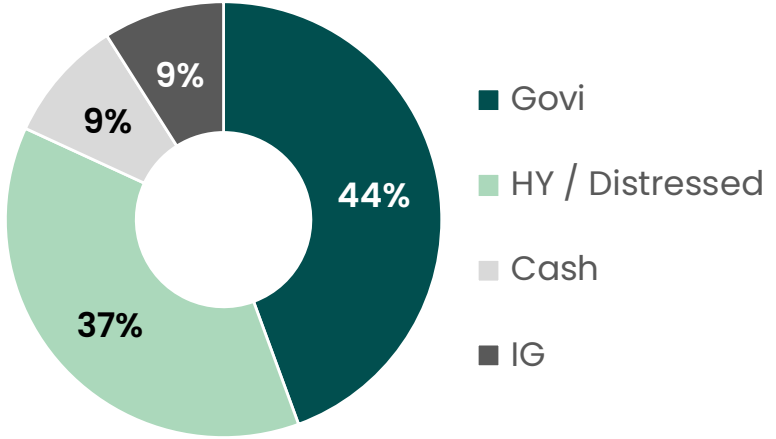
Allocazione azionaria e obbligazionaria

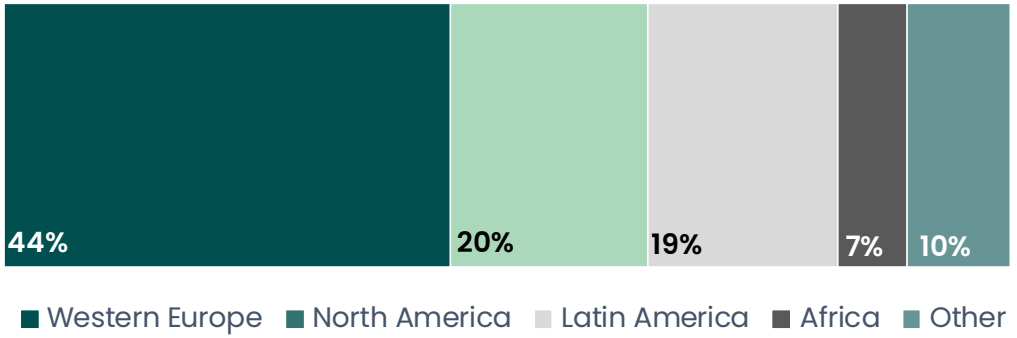
Allocazione azionaria





Allocazione obbligazionaria





Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Principali 10 posizioni e migliori contributori

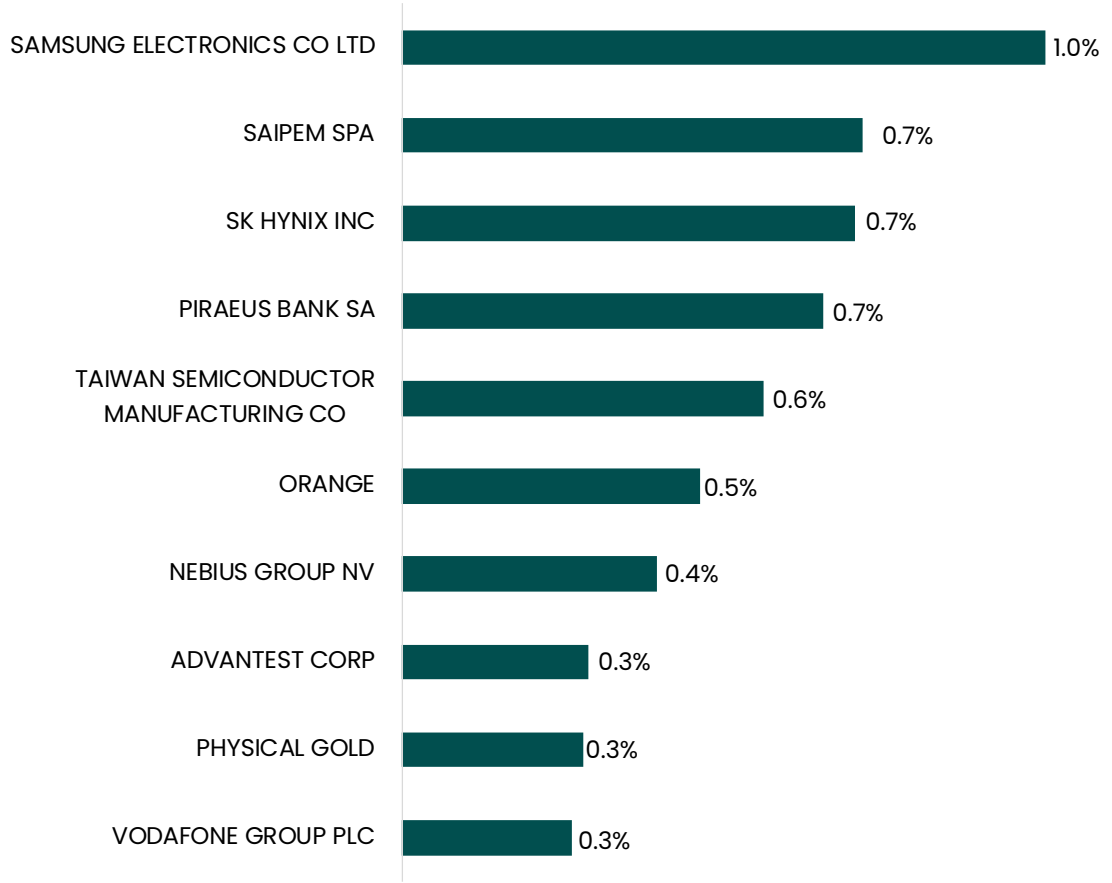
Principali 10 posizioni*	
YELLOW CAKE PLC	2.3%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.2%
AIA GROUP LTD	1.5%
AVIO SPA	1.4%
SBM OFFSHORE NV	1.4%
VANECK GOLD MINERS UCITS ETF	1.4%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO	1.4%
NEBIUS GROUP NV	1.3%
ALPHA BANK SA FLT PERP 11.875%	1.2%
DE'LONGHI SPA	1.2%

*Esposizioni delta-adjusted. Escludendo liquidità e hedging

Legenda

- Macro
- Income
- Special Sits
- Compounders
- Systematic Strategies

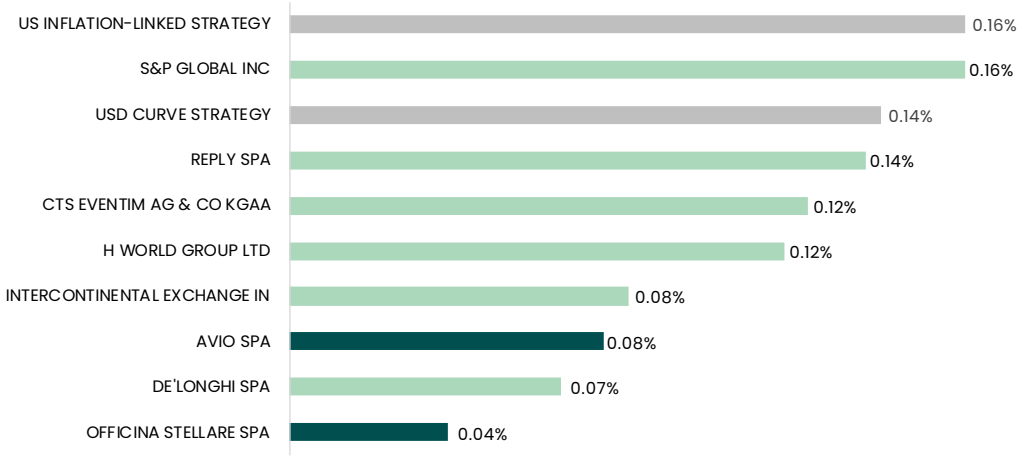
Migliori contributori alla performance 1 anno rolling



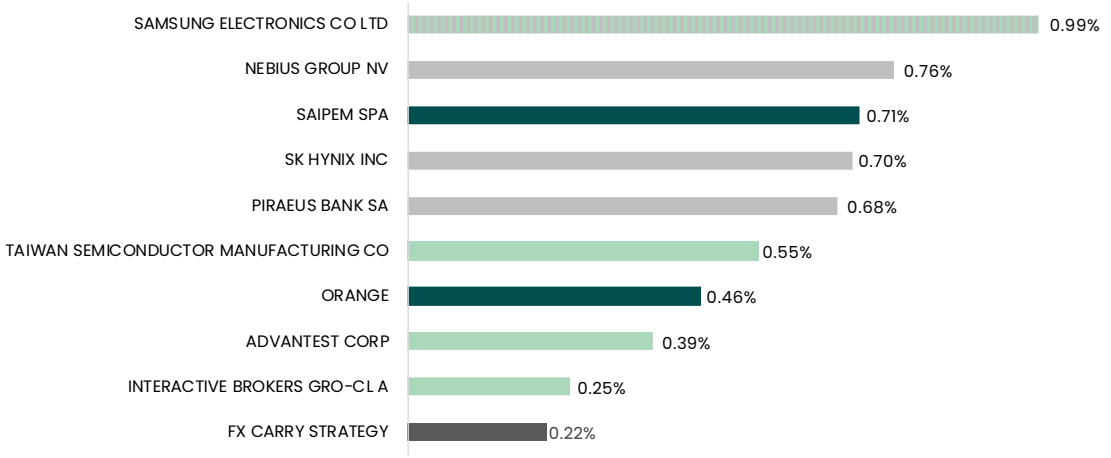
Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Contributori alla performance

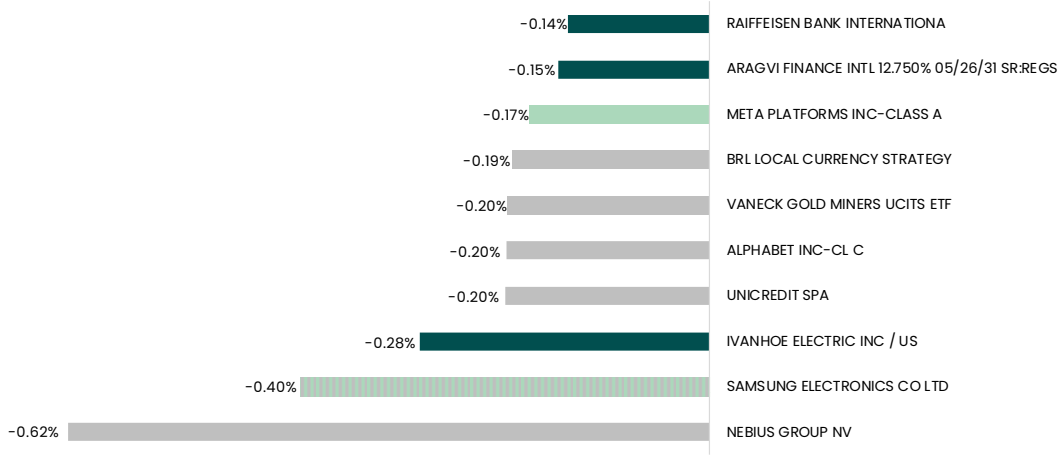
Migliori contributori MTD



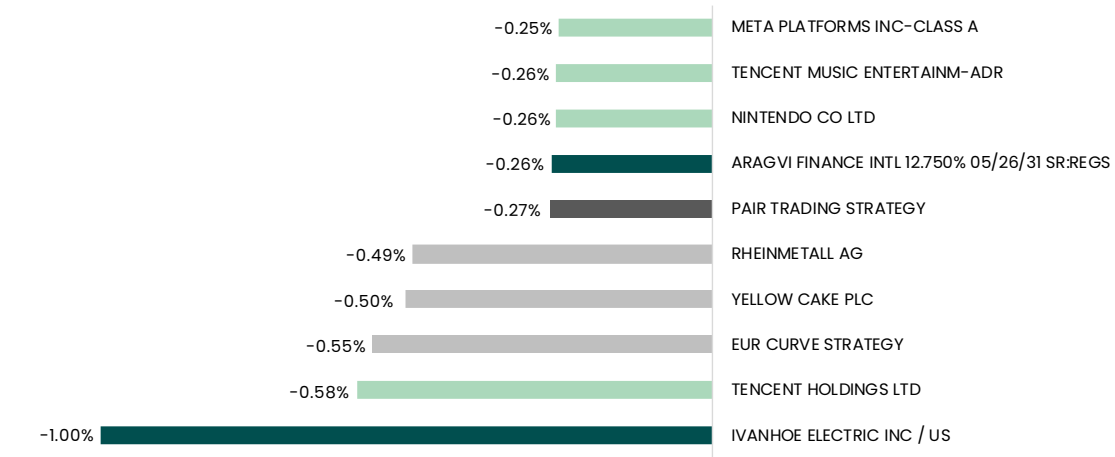
Migliori contributori YTD



Peggiori contributori MTD



Peggiori Contributori YTD



Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

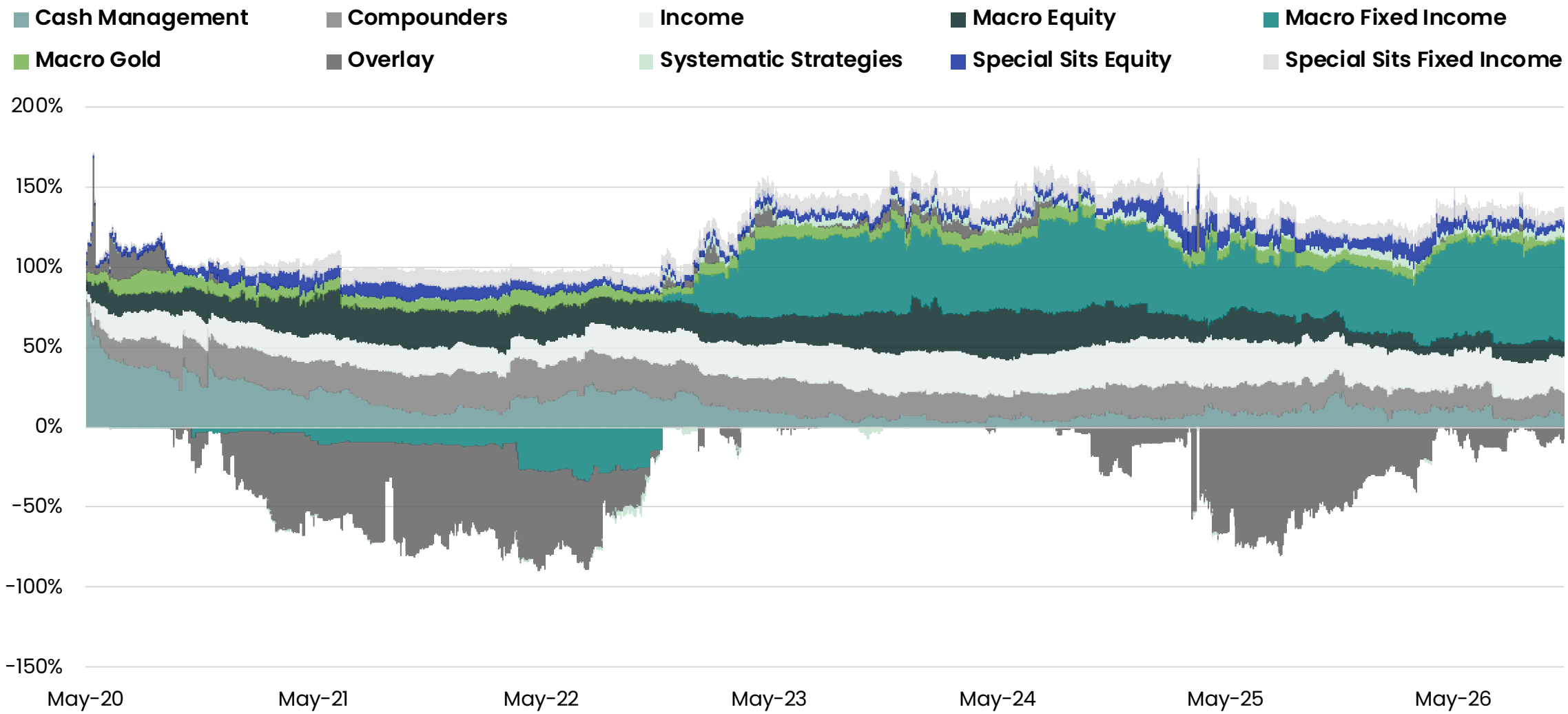
Performance lorde – Strategie

	MTD	QTD	YTD	1Y	Dal lancio
Cash Management	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	2.2%
Compounders	0.0%	0.0%	0.7%	0.6%	23.1%
Income	-0.1%	-0.1%	-0.2%	0.3%	12.4%
Macro Equity	-1.6%	-1.6%	0.1%	0.2%	28.9%
Macro Fixed Income	0.1%	0.1%	-0.6%	-0.4%	-0.1%
Macro Gold	-0.2%	-0.2%	-0.4%	0.1%	8.9%
Overlay	0.0%	0.0%	-2.3%	-2.6%	-14.7%
Special Sits Equity	-0.3%	-0.3%	1.9%	1.7%	17.4%
Special Sits Fixed Income	-0.3%	-0.3%	0.7%	0.8%	9.5%
Systematic Strategies	-0.2%	-0.2%	0.0%	-0.1%	1.4%
Totale	**-2.5%**	**-2.5%**	**-0.2%**	**0.6%**	**88.9%**

Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Evoluzione dell'allocazione alle Strategie

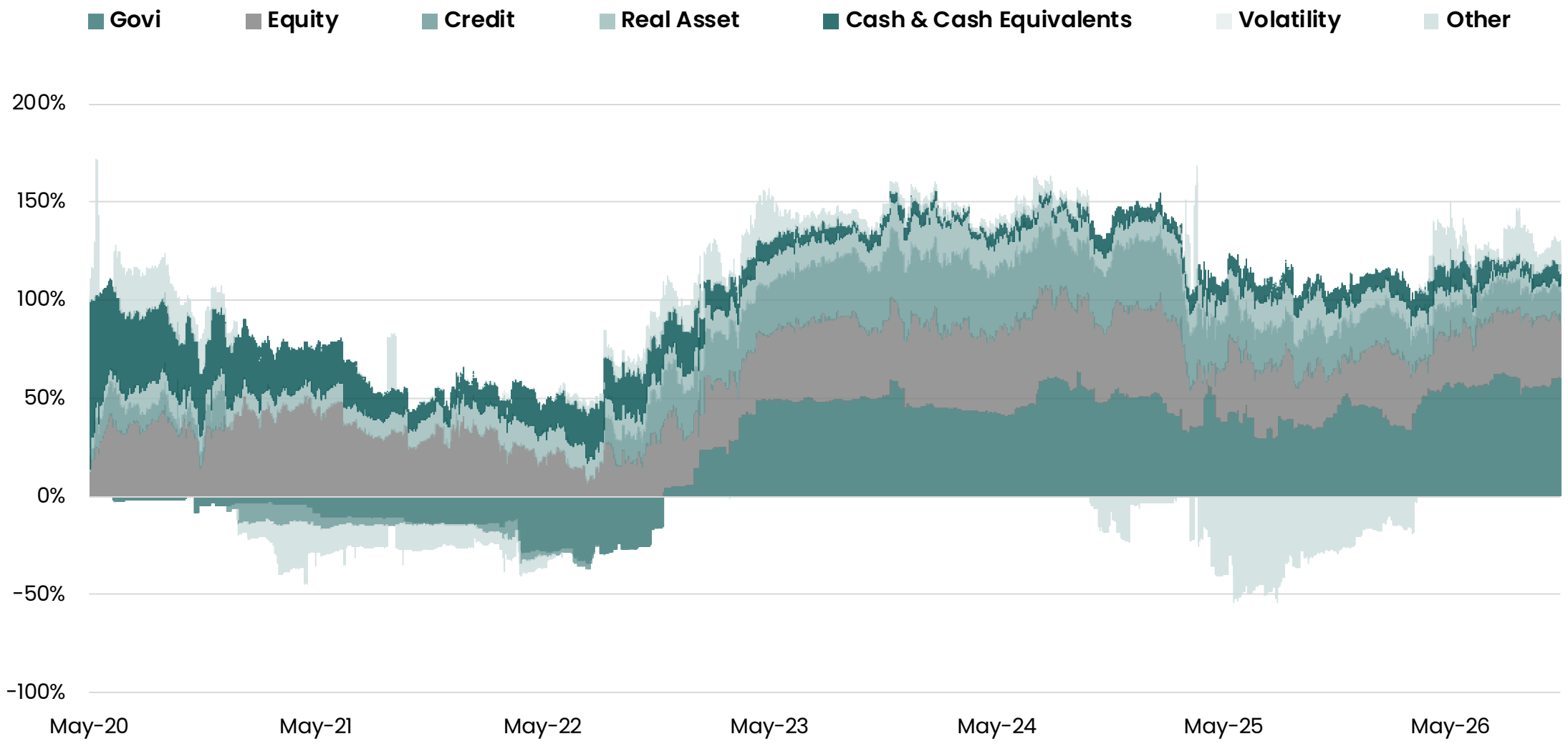
Delta-Adjusted Exposure



Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Evoluzione dell'allocazione alle Asset Class

Delta-Adjusted Exposure



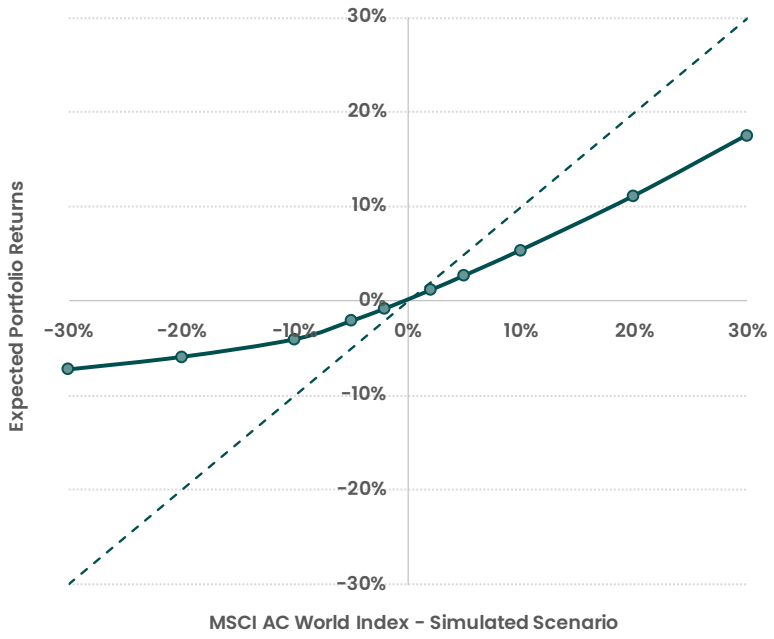
Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Diversificazione di portafoglio

Investire in opportunità idiosincratiche attraverso **5 strategie complementari**, con risk budgeting dinamico e ottimizzazione del portafoglio che ci permettono di ottenere una «vera» diversificazione

Portfolio Sensitivity

Beta down	Current beta	Beta up
0.22	0.48	0.59



I beta sono le sensibilità stimate del portafoglio rispetto all'indice azionario All Country World Index, assumendo un intervallo di variazione di quest'ultimo pari a:
Beta Down: -30% to 0% ; Current Beta: -5% to +5% ; Beta Up: 0% to +30%

Correlation Matrix

	Income	Compounders	Macro	Special Sits	Systematic
Income	1.0	0.4	0.5	0.4	0.1
Compounders	0.4	1.0	0.5	0.4	0.2
Macro	0.5	0.5	1.0	0.4	0.2
Special Sits	0.4	0.4	0.4	1.0	0.3
Systematic	0.1	0.2	0.2	0.3	1.0

Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. Il grafico è fornito a solo scopo illustrativo. I dati riportati rappresentano una stima basata su informazioni storiche (ultimi cinque anni di dati settimanali) e sono soggetti a valutazioni di tipo top-down, considerazioni di mercato, costi di copertura, rischi di modello e altre ipotesi. Il grafico non tiene conto dell'eventuale generazione di alfa, che può essere positiva o negativa, e può essere modificato in qualsiasi momento senza preavviso. Le posizioni sul VIX sono escluse. I due indici riportati non costituiscono un benchmark del Comparto, ma sono inclusi esclusivamente a fini illustrativi e non devono essere interpretati come riferimento d'investimento. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).

Caratteristiche e potenziali vantaggi

Destination Value Total Return Fund

COSA		
Total return flessibile globale	Benchmark agnostico	Mix di asset tradizionali e alternativi

COME		
Allocazione per Strategie	Posizioni non convenzionali	Budget di rischio dinamico

VANTAGGI POTENZIALI		
Ragiona in termini di obiettivi	Ritorni asimmetrici	Diversificazione efficace

Fonte: Plenisfer. A solo scopo illustrativo. L'obiettivo di questo Comparto è ottenere un rendimento totale superiore, corretto per il rischio, lungo il ciclo di mercato. Tuttavia, non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto o che si realizzi un rendimento sul capitale investito. Il Fondo non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. Gli investimenti possono comportare perdite finanziarie, in quanto non è prevista alcuna protezione del capitale. Gli investitori sono invitati a leggere attentamente il Prospetto e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Tali documenti sono disponibili sul sito www.plenisfer.com, presso la sede legale e tramite i distributori autorizzati, anche in formato cartaceo. Le informazioni complete sui rischi sono riportate nel Prospetto e nel KID.

Gestione del rischio in un portafoglio Goal-Oriented

Le nostre linee guida interne

Linee guida	Limiti
Rating medio di qualità del portafoglio	Min. BB-
Range di duration	-2/+7 anni
Exposure all'equity	Fino al 120%
Range Corporate IG	Fino al 200%
HY range	Fino al 120%
CoCos	Max. 20% (Prospetto)
Debito cartolarizzato (ABS. CLOs etc.)	Max. 20% (Prospetto)
Credito Distressed (CCC+ to D rated)	Max. 20% (Prospetto)

Controllo dei rischi	Limiti
Buffer di volatilità	<75% della volatilità di mercato dell'equity*
Limite di esposizione nominale	Max 350%
Volatilità ex-ante	contributo massimo al vol. del portafoglio su nuove posizioni 7%; limite massimo nel tempo per posizioni esistenti 10%
Max Drawdown di portafoglio	75% del DD più grande tra le azioni. il credito HY e il mercato EM Corp
Drawdown della singola posizione	un drawdown dello -0,5% su una singola posizione attiva il monitoraggio con controlli aggiuntivi; il contributo massimo al drawdown per singolo titolo è limitato al 3%

* Il 75% della volatilità media delle azioni dei mercati AC World, Europa ed Emergenti.

Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce un indicatore affidabile dei risultati futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni valutarie. Per informazioni complete sui rischi si prega di fare riferimento al Prospetto e al Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto del Fondo.

Scheda del Fondo

Plenisfer Investments Sicav Société d'investissement à capital variable (SICAV) Luxembourg
Destination Value Total Return

Obiettivo e Politica di Investimento: L'obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento totale superiore, corretto per il rischio, lungo il ciclo di mercato. L'obiettivo è la creazione di valore attraverso un rendimento totale corretto per il rischio. Il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo e di reddito sottostante, mediante un approccio focalizzato sulla valutazione e sui cicli di mercato, è fondamentale per il raggiungimento degli obiettivi del Fondo.

Il prodotto è gestito attivamente e fa riferimento al SOFR Index ai soli fini del calcolo della commissione di performance. Il Gestore degli Investimenti dispone della piena discrezionalità nella composizione del portafoglio e, pertanto, tale composizione può scostarsi dal benchmark. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga raggiunto né che si realizzi un rendimento sul capitale investito. Il Fondo non beneficia di alcuna garanzia di protezione del capitale.

Struttura giuridica: UCITS - SICAV

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

Società di gestione: Generali Investments Luxembourg S.A.

Data di lancio del Fondo: 04/05/2020

Benchmark utilizzato esclusivamente per il calcolo della commissione di performance: SOFR Index

Processo di sottoscrizione/rimborso: Giorno di valorizzazione, ore 13:00 (ora del Lussemburgo) (T)

Rimborso: Giorno di valorizzazione, ore 13:00 (ora del Lussemburgo) (T) + 5

Sottoscrizione minima: € 500.000 per la classe di azioni I; € 1.500 per la classe di azioni R

Indicatore sintetico di rischio



Si prega di fare riferimento al Prospetto e al KID per informazioni complete sui rischi.

Valuta: USD – Quando un Fondo o una classe di azioni è denominato in una valuta diversa da quella del Paese di residenza dell'investitore, oppure quando i costi sono parzialmente o totalmente sostenuti in una valuta diversa, costi e performance possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Classificazione SFDR: Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali di cui all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 in materia di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il Fondo non rientra nell'Articolo 9 del SFDR (non ha l'investimento sostenibile come obiettivo). Per tutte le informazioni relative al SFDR (Sustainable Finance Disclosure), si prega di fare riferimento all'Allegato B del Prospetto ("documento precontrattuale").

Profilo di rischio e rischi inerenti

Fattori di rischio: Gli investitori devono considerare le specifiche avvertenze sui rischi contenute nella sezione 6 del Prospetto e, in particolare, quelle relative a: **rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio azionario, rischio dei mercati emergenti (inclusa la Cina, senza un limite prestabilito all'esposizione, pertanto il rischio relativo può risultare elevato in determinati periodi), rischio dei mercati di frontiera, rischio di cambio, rischio di volatilità, rischio di liquidità, rischio derivati, rischio di posizioni corte, rischio di debito distressed, rischio di strumenti di debito cartolarizzati, rischio di strumenti di capitale contingente (CoCos), rischio legato a titoli ai sensi della Rule 144A / Regulation S.**

Le liste sopra riportate non rappresentano un elenco esaustivo dei rischi. Altri rischi si applicano, possono differire a seconda della classe di azioni e sono soggetti a modifiche. Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, si raccomanda di considerare tutti i rischi e i costi dettagliati nel Prospetto e nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID), disponibili online cliccando qui.

Plenisfer Investments SICAV – Destination Value Total Return

Lista delle classi di azioni e commissioni

ISIN	Classe	Valuta	Data di lancio	BBG	Paesi di registrazione	Management Fee	Entry Fee[2]	Exit Fee[3]	Transaction Costs[4]	Perf. Fee[5]
LU2087694050	I X Cap	USD	04/06/2020	DETVRIA LX	IT, ES, DE, AT, LU, CH, IE, PT	0.75%	0%	0%	0.30%	15%
LU2087694647	IYH EUR Dis	EUR (Hedged)	04/05/2020	DETVRYH LX	IT, ES, DE, AT, LU, CH, IE, PT FR		0%	0%	0.30%	
LU2087694480	I XH EUR Cap	EUR (Hedged)	10/03/2021	DETVRIX LX	IT, ES, FR, DE, AT, LU, CH, IE, PT		0%	0%	0.30%	
LU2087693672	I X EUR CAP	EUR	11/04/2022	DETVRIE LX	AT, DE, IT, ES, LU		0%	0%	0.30%	
LU2185979551	SX EUR Cap	EUR	06/05/2021	THTVRSE LX	AT, DE, IT, LU, FR, ES, PT	1.75%	4%	0%	0.30%	
LU2185980054	SXH EUR Cap	EUR (Hedged)	06/05/2021	THTVRSC LX	IT, LU, FR, ES, PT		4%	0%	0.30%	
LU2185979809	SY EUR Dis.	EUR	05/12/2022	THTVRSD LX	AT, IT, DE, ES, LU		4%	0%	0.30%	

1. Una percentuale del valore del tuo investimento per anno, pari a un massimo dello 0,75% per la classe I e un massimo dell'1,75% per la classe S, a titolo di commissioni di gestione annuali. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.
2. Una percentuale dell'importo versato al momento della sottoscrizione, calcolata sul Valore Patrimoniale Netto (NAV).
3. Non è prevista una commissione di uscita per questo prodotto; tuttavia, il soggetto collocatore o venditore potrebbe applicarla.
4. Una percentuale del valore del tuo investimento rappresenta una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli strumenti finanziari sottostanti.
5. La commissione di performance è calcolata secondo il meccanismo "High Water Mark con benchmark di performance", con un tasso annuo del 15,00% applicato al rendimento positivo che supera il "SOFR Index" (benchmark di performance). L'importo effettivo può variare in base alla performance dell'investimento. Gli aspetti fiscali dipendono dalle circostanze individuali di ciascun investitore e possono variare nel tempo. Si raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario e fiscale per maggiori informazioni. Per verificare la disponibilità delle classi di azioni nel proprio Paese di distribuzione, si prega di consultare il sito web della società di gestione.

Fonte: Plenisfer. Basato sull'ultimo KID – 30 gennaio 2026. L'obiettivo di questo Comparto è ottenere un rendimento totale superiore, corretto per il rischio, lungo il ciclo di mercato. Tuttavia, non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto o che si realizzi un rendimento sul capitale investito. Il Fondo non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. Gli investimenti possono comportare perdite finanziarie, in quanto non è prevista alcuna protezione del capitale. Gli investitori sono invitati a leggere attentamente il Prospetto e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento. Tali documenti sono disponibili sul sito www.plenisfer.com, presso la sede legale e tramite i distributori autorizzati, anche in formato cartaceo. Le informazioni complete sui rischi sono riportate nel Prospetto e nel KID.

SFDR Disclosure

Classificazione SFDR: Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informative relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?
Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo consistono nell'escludere settori che sono considerati dannosi per la società dal Gestore degli Investimenti, tenendo conto di varie informazioni ESG, come descritto di seguito. Inoltre, il Gestore degli Investimenti applica un processo mirato di coinvolgimento e voto alla componente azionaria e, in misura limitata, alle classi di attività a reddito fisso. Nessun indice di riferimento è stato designato ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Elementi vincolanti: al comparto si applicano i seguenti criteri di esclusione: coinvolgimento diretto in armi controverse (munizioni a grappolo, mine antiuomo e/o armi biologiche/chimiche); violazione del Trattato sulla non proliferazione delle armi nucleari; il 10% o più del fatturato deriva dalla pornografia; il 20% o più del fatturato o dell'energia prodotta deriva dal carbone; il 20% o più del fatturato deriva da petrolio estratto da sabbie bituminose; il 20% o più del fatturato deriva dal tabacco; questioni in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite, come identificate dal provider di dati ESG selezionato e/o valutate tramite qualsiasi metodo appropriato dal gestore degli investimenti.
Gli emittenti sono esclusi dall'universo di investimento del comparto sulla base dei criteri di esclusione. L'universo di investimento viene sottoposto periodicamente a screening per le attività controverse sopra descritte da parte di un provider di dati.
Ulteriori emittenti possono essere inclusi nella lista di esclusione e potrebbero far parte degli investimenti del comparto. Il gestore degli investimenti ridurrà la propria posizione nel più breve tempo possibile, garantendo la tutela dei migliori interessi del comparto.

Limitazioni alle metodologie e ai dati: Sebbene vengano utilizzate diverse fonti per garantire l'applicazione delle caratteristiche ambientali e sociali al comparto. le metodologie e le fonti di dati presentano dei limiti. I dati si basano su fonti pubbliche ed esistono pregiudizi informativi. Ad esempio. le società più grandi sono soggette a maggiori requisiti di trasparenza rispetto alle società più piccole. Inoltre. esiste la possibilità che le informazioni rilevanti per gli investimenti del comparto non siano disponibili al pubblico. Alcune limitazioni. ma non necessariamente tutte. nell'esecuzione delle analisi di sostenibilità e ESG sono le seguenti: - La disponibilità di dati. in particolare per le società e i mercati emergenti. La coerenza e/o la comparabilità dei dati. in quanto non tutte le società pubblicano gli stessi indicatori - La qualità dei dati e la mancanza di standard universali relativi alla verifica da parte di terzi. se presente. - L'utilizzo di fornitori esterni può introdurre pregiudizi derivanti dalle metodologie proprietarie dei fornitori. Il Gestore degli investimenti valuterà la qualità e la disponibilità dei dati e monitorerà le fonti alternative per eventuali dati mancanti.

Per ulteriori informazioni sul SFDR, si prega di consultare l'allegato B del prospetto e le informazioni sul sito web relative alla sostenibilità (in inglese e nella propria lingua) al seguente link.

Informazioni importanti

Questa comunicazione di marketing riguarda Plenisfer Investments SICAV, una società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese del 17 dicembre 2010, qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (UCITS) e il suo Fondo, complessivamente indicati come "il Fondo". Questa comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori professionali nei paesi in cui il Fondo è registrato per la distribuzione e non è destinata agli investitori al dettaglio, né ai soggetti statunitensi come definiti nel Regolamento S del Securities Act degli Stati Uniti del 1933, e successive modifiche.

Questo documento è emesso da Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio e Generali Investments Luxembourg S.A. Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata come Società di Gestione UCITS e Gestore di Fondi di Investimento Alternativi (AIFM) in Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - Codice CSSF: S00000988, LEI: 222100FSOH054LBKJL62.

Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio è autorizzata come società di gestione patrimoniale italiana, regolamentata dalla Banca d'Italia e incaricata di agire come promotore del marketing del Fondo nei paesi UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione - (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n°: 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Plenisfer Investments SGR S.p.A. è autorizzata come Gestore degli Investimenti in Italia, regolamentata dalla Banca d'Italia (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n°: 15404 - LEI: 984500E9CB9BBCE3E272).

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, gli investitori devono leggere il Prospetto, il suo Allegato SFDR e il Documento contenente le informazioni chiave ("KID"). I KID sono disponibili in una delle lingue ufficiali del paese UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione, e il Prospetto/il suo Allegato SFDR sono disponibili in inglese (non in francese), così come i rapporti annuali e semestrali su www.generali-investments.lu o su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com. La Società di Gestione può decidere di terminare gli accordi stipulati per la commercializzazione del Fondo. Un riepilogo dei diritti degli investitori (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile su www.generali-investments.lu nella sezione "About us/Generali Investments Luxembourg". Un riepilogo delle Informative SFDR sui Prodotti (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile nella pagina del Fondo del sito web nella sezione "Sustainability-related disclosure".

In Svizzera: Il Fondo è stato registrato presso la FINMA. Questo documento è una pubblicità destinata agli investitori svizzeri. Generali Investments Schweiz AG, autorizzata come società di gestione in Svizzera, è incaricata di distribuire il Fondo in Svizzera. La versione svizzera del prospetto e dei KIDs è disponibile su www.generali-investments.lu. Rappresentante/Agente pagatore svizzero: BNP Paribas, Parigi, succursale di Zurigo - Mediatore del distributore: Mediatore per le assicurazioni private e SUVA.

Entità responsabile della distribuzione in Portogallo: Banco Best è un istituto di credito registrato presso la Banca del Portogallo e la CMVM (Commissione Portoghese del Mercato dei Valori Mobiliari - CMVM sotto il n. 20161271), autorizzato a svolgere attività bancarie per fornire il servizio di investimento di cui all'articolo 290, n. 1, Codice dei Valori Mobiliari.

Questa comunicazione di marketing non è destinata a fornire 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 può essere presentato. Qualsiasi opinione o previsione fornita è valida alla data specificata, può cambiare senza preavviso, potrebbe non verificarsi e non costituisce una raccomandazione o un'offerta di alcun investimento. Le performance passate o obiettivi non prevedono rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che previsioni positive saranno realizzate in futuro. Il valore di un investimento e qualsiasi reddito da esso derivante può diminuire così come aumentare e potresti non recuperare l'intero importo investito. La performance futura è soggetta a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che può cambiare in futuro. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale nel proprio paese per comprendere come i propri rendimenti saranno influenzati dalle tasse. L'esistenza di una registrazione o approvazione non implica che un regolatore abbia determinato che questi prodotti siano adatti agli investitori. Si raccomanda di considerare attentamente i termini dell'investimento e di ottenere una consulenza professionale, legale, finanziaria e fiscale dove necessario prima di prendere una decisione di investimento in un Fondo.

Generali Investments è un marchio di Generali 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 SGR S.p.A. e Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Questo documento non può essere riprodotto (in tutto o in parte), diffuso, modificato o utilizzato senza previa autorizzazione scritta.

Bloomberg: "BLOOMBERG®" e gli indici Bloomberg qui elencati (gli "Indici") sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, incluso Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore degli Indici (collettivamente, "Bloomberg") e sono stati concessi in licenza per l'uso per determinati scopi dal distributore del presente documento (il "Licenziatario"). Bloomberg non è affiliato con il Licenziatario e Bloomberg non approva, avalla, esamina o raccomanda i prodotti finanziari qui nominati (i "Prodotti"). Bloomberg non garantisce la tempestività, l'accuratezza o la completezza di alcun dato o informazione relativa ai Prodotti.