Plenisfer INVESTMENTS

Comunicazione di marketing

Plenisfer Investments SICAV

Destination Dynamic Income Total Return

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

Multi-Strategy

Monthly Book

Dati al 30 ottobre 2026



Signatory of:

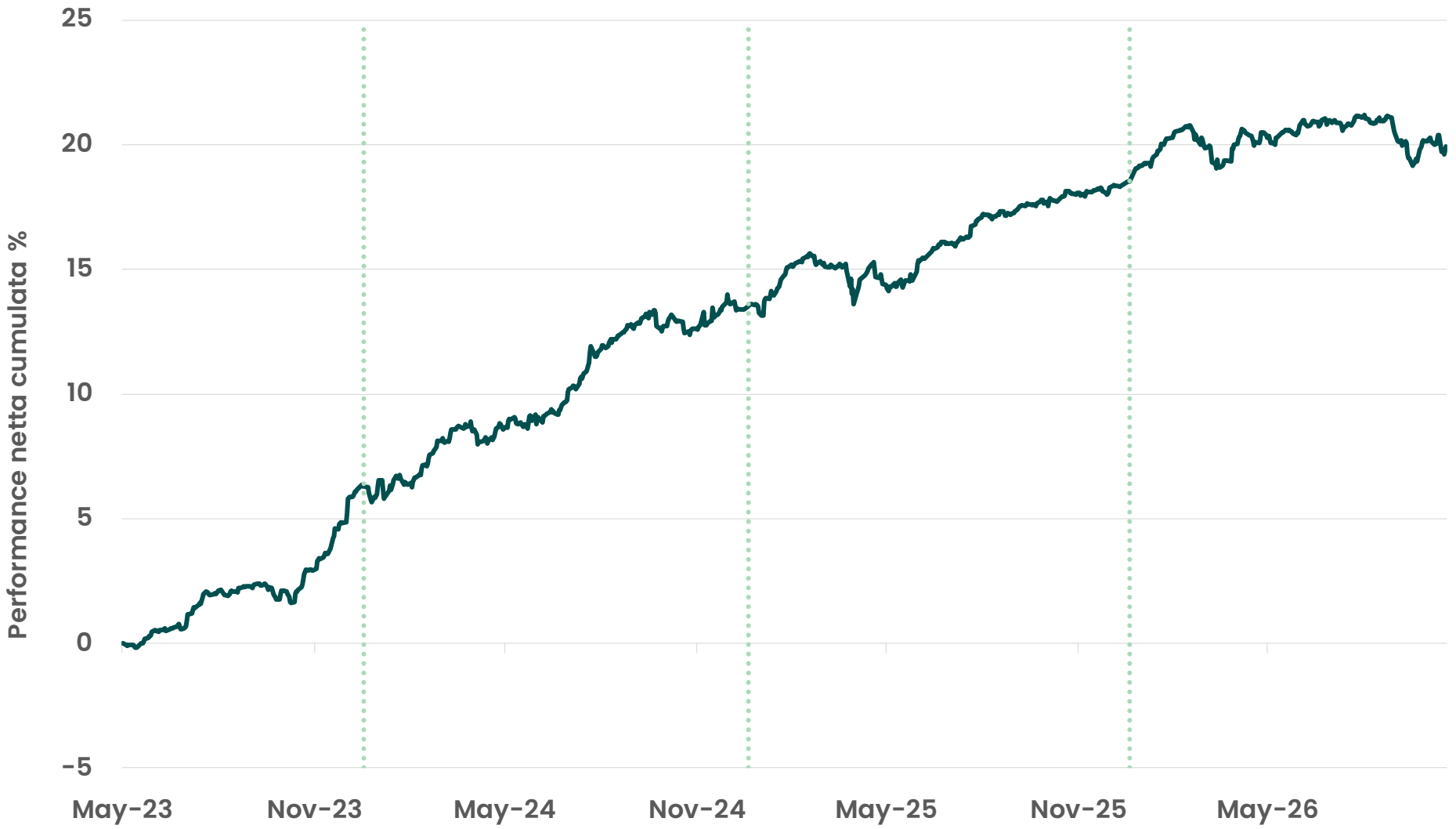
PRI Principles for Responsible Investment

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 Dynamic Income TR AY Class | Dal lancio, 12 maggio 2023



Dal lancio	Annualizzata dal lancio	Annualizzata 30.10.2025-30.10.2026
+19.9%	+5.4%	+1.7%

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: AY EUR Dis - LU2597958854

Classe	ISIN	Data di lancio	2024	2025	MTD	QTD	YTD	1Y	2Y	Annualizzata S.I.	Cumulata S.I.
AY EUR Dis	LU2597958854	12/05/2023	6.8%	4.4%	0.5%	0.5%	1.2%	1.7%	6.5%	5.4%	19.9%
IX EUR Cap	LU2597958938	28/11/2024	0.4%	4.3%	0.5%	0.5%	0.9%	1.4%	-	2.9%	5.7%

Anno	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	YTD
2026	1.3%	0.6%	-1.3%	0.7%	0.4%	0.1%	0.0%	0.1%	-1.4%	0.5%			**1.2%**
2025	0.9%	0.9%	-0.5%	0.2%	-0.6%	1.2%	0.4%	0.8%	0.3%	0.4%	0.1%	0.3%	**4.4%**
2024	0.4%	0.7%	1.2%	-0.5%	0.6%	0.4%	1.8%	1.0%	0.7%	-0.6%	0.6%	0.3%	**6.8%**
2023					0.0%	0.6%	1.4%	0.1%	0.0%	0.1%	1.9%	2.0%	**6.3%**

Performance netta 12 mesi rolling	
30.10.2025 - 30.10.2026	1.7%
30.10.2024 - 30.10.2025	4.7%
30.10.2023 - 30.10.2024	10.2%
12.05.2023 - 30.10.2023	2.2%

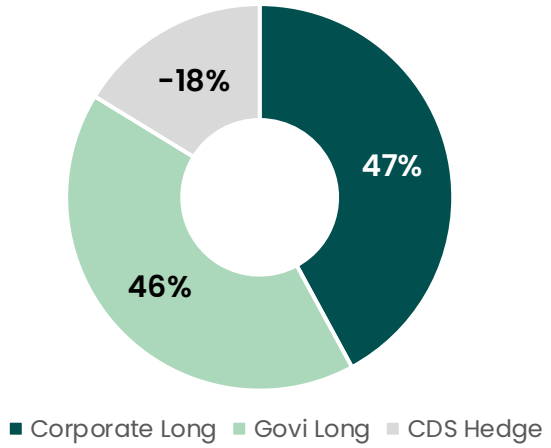
Indicatori di rischio*	
Volatilità S.I.	1.9%
Volatilità del ultimo anno	1.8%
Sharpe Ratio	1.3
Sortino Ratio	1.7

*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.

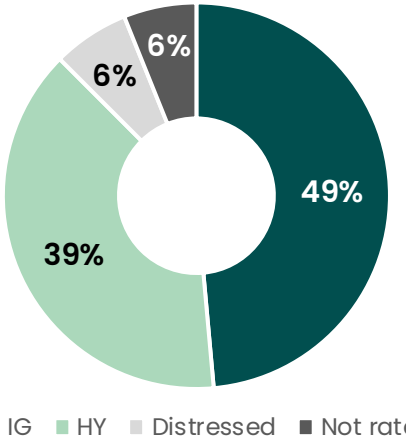
Posizionamento di portafoglio

Asset Class

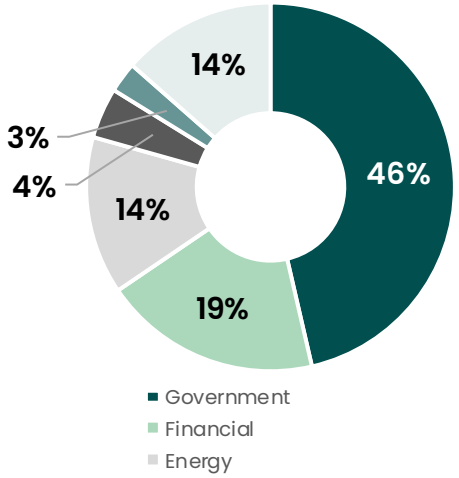


L'esposizione per asset class è delta-adjusted

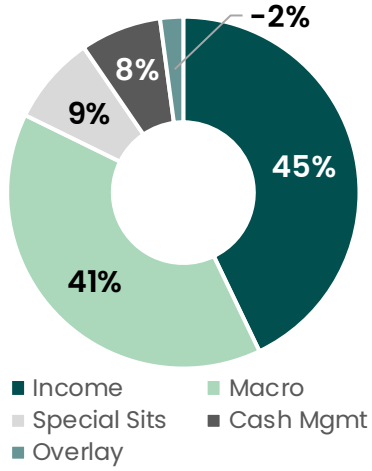
Rating Exposure



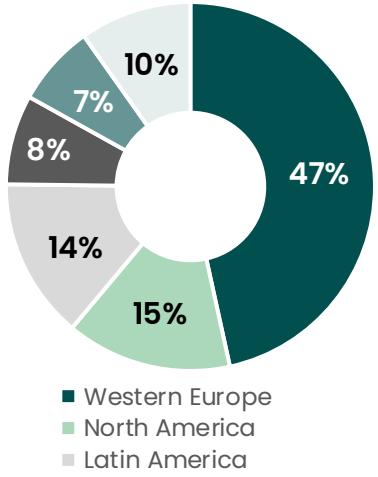
Sector Exposure



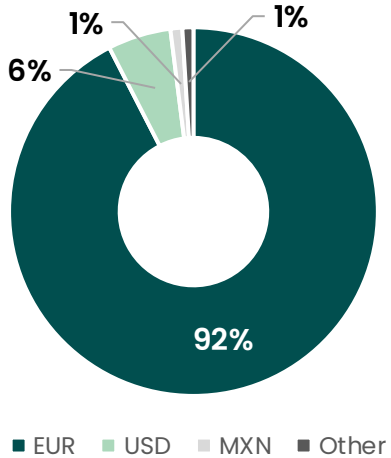
Strategy Exposure



Geographic Exposure



Currency Exposure



Dati chiave	
Duration (anni)	3.5
Yield to maturity* % (stimato)	4.3
Average rating **	BBB+
OAS (bps)	144

*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

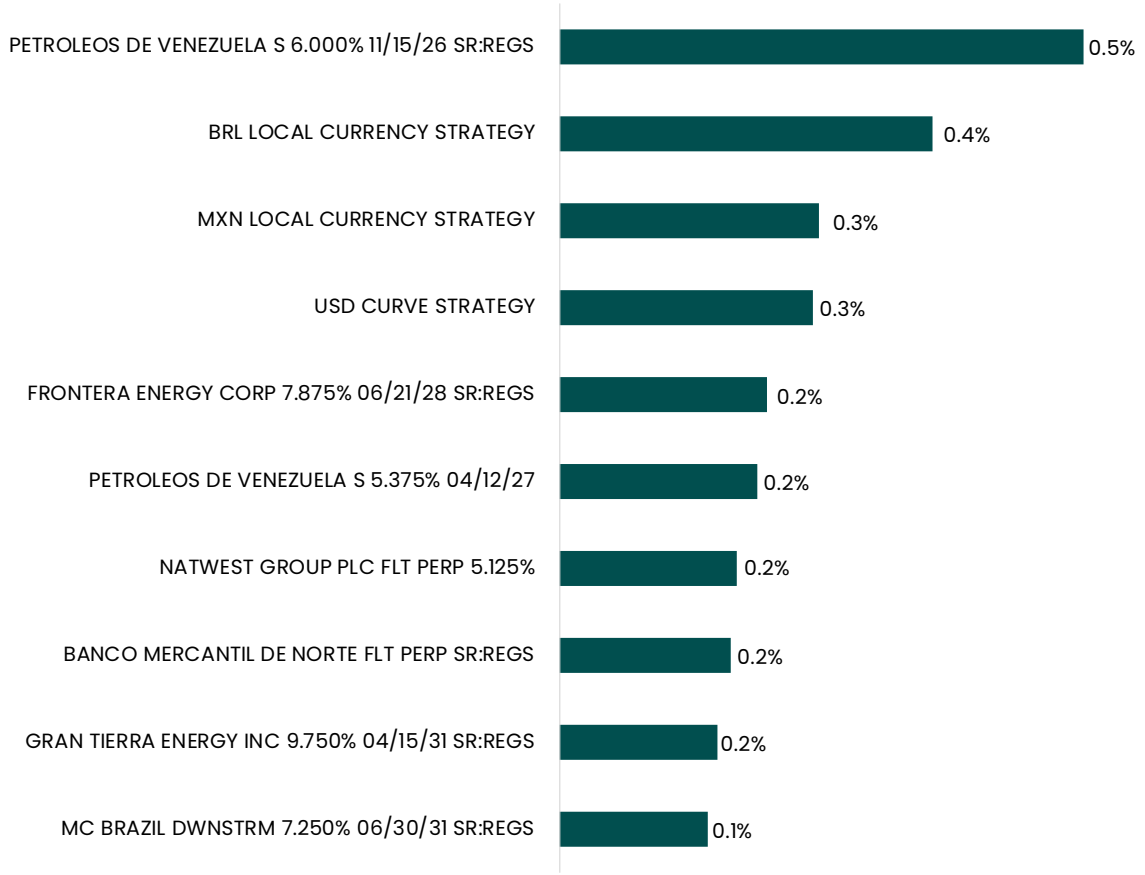
Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce 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.

Principali 10 posizioni e migliori contributori

Top 10 Positions*	
ENEL SPA FLT PERP SR:EMTN 6.375%	1.9%
PIRAEUS BANK SA FLT 04/17/34 SR:EMTN	1.7%
DNO ASA 8.500% 03/27/30	1.5%
ALPHA BANK SA FLT PERP 11.875%	1.5%
NATIONAL BANK GREECE SA FLT 01/03/34 SR:GMTN	1.4%
EUROBANK SA FLT PERP SR:.	1.4%
MINERVA LUXEMBOURG SA 8.875% 09/13/33 SR:REGS	1.3%
MERSIN ULUSLARARASI LIMA 8.250% 11/15/28 SR:REGS	1.3%
FIRST QUANTUM MINERALS L 8.625% 06/01/31 SR:REGS	1.3%
BANCO DE SABADELL SA FLT PERP 5%	1.3%

*Esposizioni delta-adjusted. Escludendo liquidità e hedging

Migliori contributori alla performance 1 anno rolling



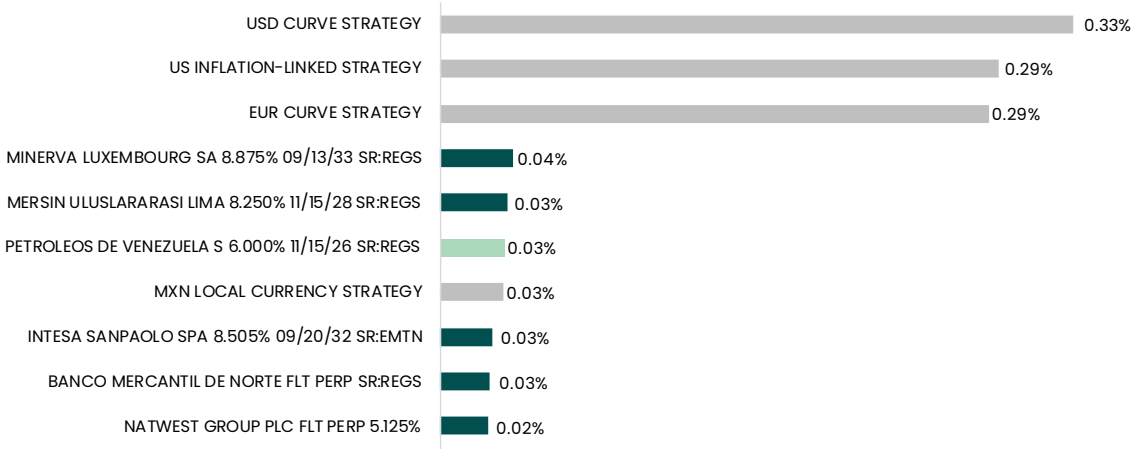
Legenda

Income Special Sits Macro

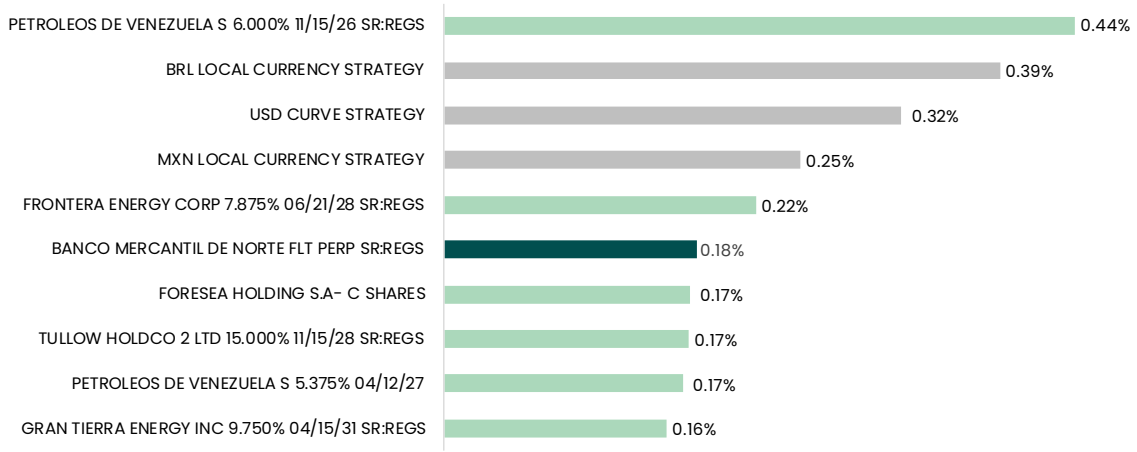
Fonte: Plenisfer. Dati aggiornati al 30 ottobre 2026. A solo scopo illustrativo. Il Comparto non è un prodotto a capitale protetto: tutti gli investimenti comportano rischi e gli investitori potrebbero non recuperare integralmente il capitale inizialmente investito. La performance passata non costituisce 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

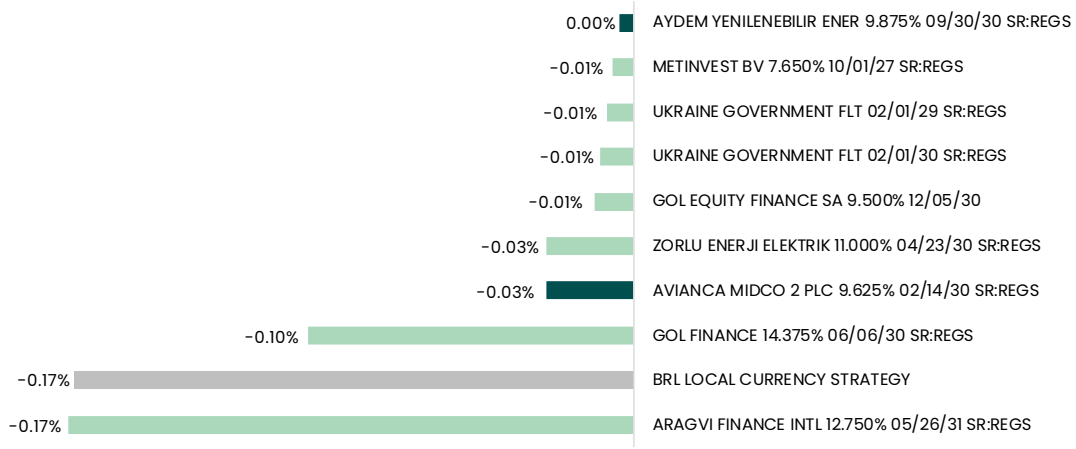
Migliori contributori MTD



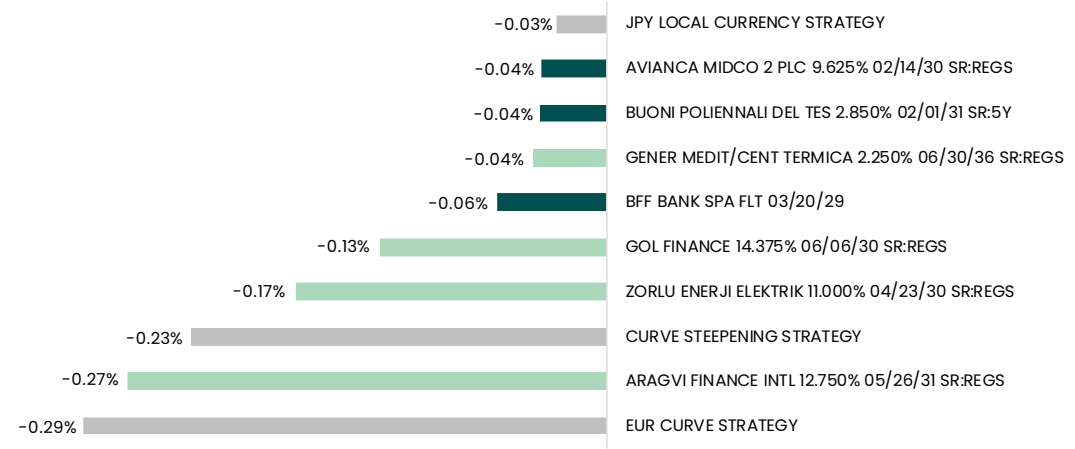
Migliori contributori YTD



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.

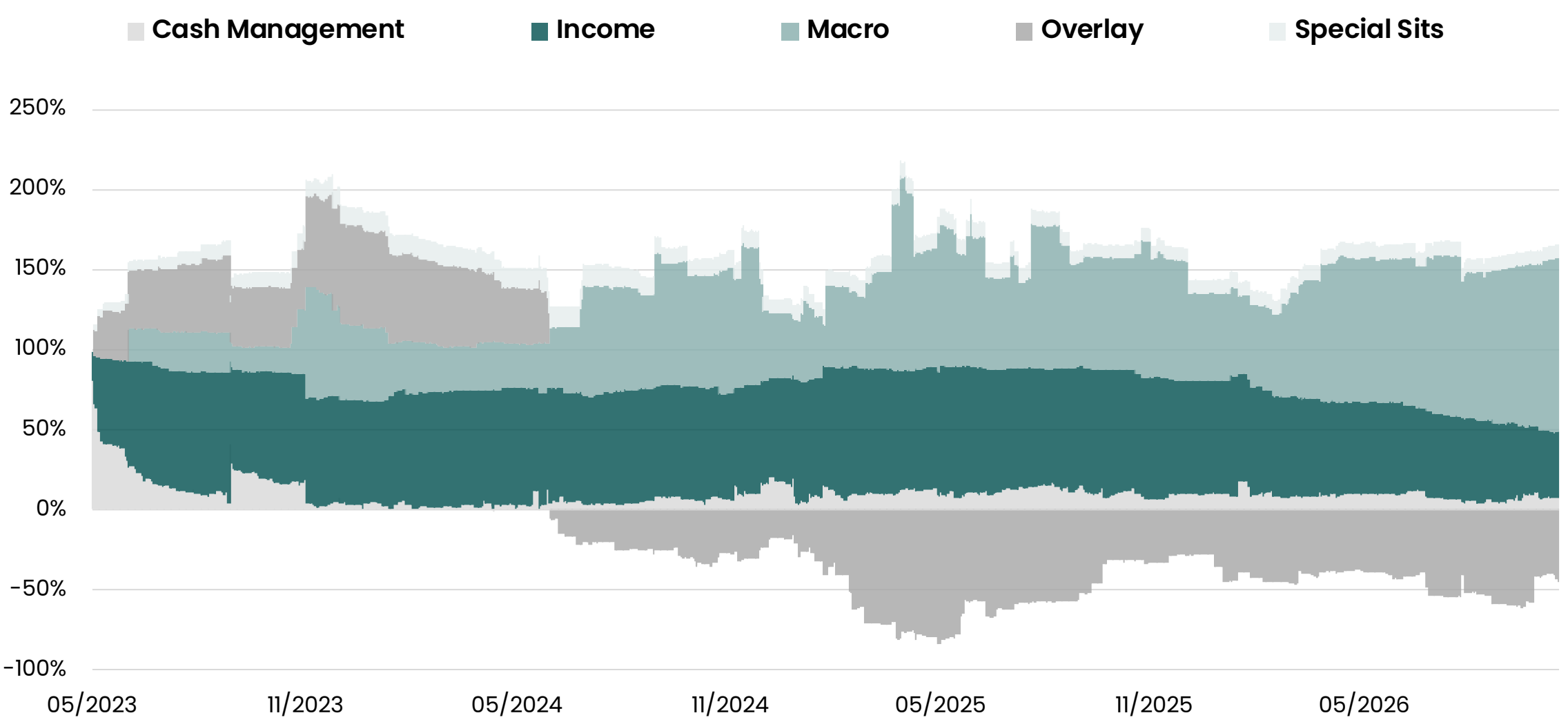
Performance lorde – Strategie

	MTD	QTD	YTD	1 anno	Dal lancio
Cash Management	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	2.0%
Income	0.5%	0.5%	2.0%	2.3%	18.2%
Macro	0.8%	0.8%	0.6%	0.6%	2.2%
Overlay	-0.6%	-0.6%	-3.0%	-3.0%	-5.7%
Special Sits	-0.2%	-0.2%	1.6%	1.8%	7.1%
Totale	**0.5%**	**0.5%**	**1.4%**	**2.0%**	**23.7%**

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.

Caratteristiche e obiettivi principali del Fondo

Obiettivi di investimento

- **Obiettivo d'investimento:** conseguire un interessante rendimento totale corretto per il rischio attraverso la rivalutazione del capitale e la generazione di reddito nel medio termine.
- Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto o che si ottenga un rendimento del capitale. Il comparto non beneficia di alcuna garanzia di protezione del capitale. Il prodotto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice €STR per il calcolo della commissione di performance. Il Gestore degli investimenti ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio e pertanto la sua composizione può discostarsi dal Benchmark.

Linee guida di investimento

- **Struttura:** OICVM domiciliato in Lussemburgo, come comparto di Plenisfer SICAV.
- **Classi di attività:** Investe principalmente in modo dinamico nella classe di attività del reddito fisso globale.
- **Valuta del fondo:** EUR Esposizione valutaria - Quando un comparto o una classe è denominata in una valuta diversa da quella del vostro paese, o quando i costi sono parzialmente o interamente pagati in una valuta diversa dalla vostra, i costi e le performance possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio.
- **Società di gestione:** Generali Investments Luxembourg S.A.
- **Gestore degli investimenti:** PLENISFER Investments SGR S.p.A.
- **Data di lancio:** 4 aprile 2020
- **Periodo di detenzione consigliato:** 4 anni
- **Paesi di distribuzione:** AT, CH, DE, ES, FR, IE, IT, LU, PT

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.

Caratteristiche e obiettivi principali del Fondo

Rischi

- **Indicatore di rischio sintetico:** il prodotto è classificato come 3 su 7, ovvero una classe di rischio medio-bassa. L'indicatore di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa dei movimenti del mercato. La categoria di rischio più bassa non significa "senza rischi". Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del fondo. Si rimanda al prospetto del fondo, disponibile gratuitamente sul sito www.generali-investments.lu.
- **Rischio intrinseco del comparto (elenco non esaustivo):** Rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio dei mercati emergenti (compresa la Cina), rischio dei mercati di frontiera, rischio di cambio, rischio di volatilità, rischio di liquidità, rischio di derivati: il livello previsto di leva finanziaria può variare fino al 350%, l'uso della leva finanziaria può aumentare il potenziale rischio di perdita, rischio di esposizione allo scoperto, rischio di titoli di debito in difficoltà, rischio di debito cartolarizzato, rischio di titoli a capitale contingente ("CoCos"), titoli ai sensi della Rule 144A / Regulation S, rischio azionario, rischio di materie prime. Rischio di perdita del capitale: non si tratta di un prodotto garantito. Gli investitori possono rischiare di perdere una parte o la totalità dell'investimento iniziale.

Informazioni ESG

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

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali promuove questo prodotto finanziario?

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto consistono nell'esclusione dei settori ritenuti dannosi per la società dal Gestore degli investimenti e nella considerazione di varie informazioni ESG, come descritto di seguito. Inoltre, il Gestore degli investimenti applica un processo di coinvolgimento e di voto mirato al comparto azionario e, in misura limitata, alle classi di attività a reddito fisso. Non è stato designato alcun benchmark di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Limiti metodologici

Le informazioni ESG fornite da fornitori di dati terzi possono essere incomplete, imprecise o non disponibili. Di conseguenza, esiste il rischio di valutare erroneamente un titolo o un emittente, con conseguente inclusione o esclusione non corretta di un titolo.

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.

Scheda del Fondo

Plenisfer Investments Sicav Société d'investissement à capital variable (SICAV) Luxembourg
Destination Dynamic Income

Obiettivo e Politica di Investimento: l'obiettivo di questo Fondo è ottenere un rendimento totale corretto per il rischio attraverso un apprezzamento del capitale a medio termine e la generazione di reddito. Il Fondo è gestito attivamente e non effettua investimenti con riferimento ad alcun benchmark, il che significa che le singole posizioni sono selezionate attivamente sulla base di analisi specifiche e valutazioni. Pur essendo gestito attivamente e non utilizzando un benchmark per l'allocazione del portafoglio, il Comparto fa riferimento all'indice €STR esclusivamente ai fini del calcolo della commissione di performance. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un rendimento sul capitale investito. Il Comparto non beneficia di alcuna garanzia a protezione del capitale.

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 fondo: 12/05/2023

Benchmark solo ai fini del calcolo della commissione di performance: Indice €STR

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

Rimborso: Giorno di valorizzazione, ore 13:00 (ora del Lussemburgo) (T) + 3

Sottoscrizione minima: € 500.000 classe di azioni I; € 1.500 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 dei mercati emergenti (inclusa la Cina). Non esiste un limite predefinito all'esposizione verso i mercati emergenti. Il rischio dei mercati emergenti può quindi essere talvolta elevato, rischio dei mercati di frontiera, rischio di cambio, rischio di volatilità, rischio di liquidità, rischio derivati, rischio di esposizione corta, rischio titoli distressed, rischio titoli cartolarizzati, rischio azioni contingenti ("CoCos"), titoli secondo la Regola 144A / Regolamento S, rischio azionario, rischio materie prime. La leva finanziaria del Comparto può raggiungere il 500% ed è calcolata sulla base della somma dei valori nozionali degli strumenti finanziari derivati impiegati dal Comparto. L'uso della leva può aumentare il rischio di perdite potenziali.

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 Dynamic Income Total Return

Classi di azioni e commissioni

ISIN	Classe	Data di lancio	Paesi di registrazione	Management Fee	Entry Fee	Exit Fee	Transaction costs	Performance fee*	Initial Minimum
LU2597958854	AY EUR Dis	12/05/2023	ES -IT – AT - DE - IE – CH - LU	0.50%	0%	none	0.10%	15%	€ 250k**
LU2597958938	IX EUR Cap	28/11/2024	ES -IT – AT - DE – FR - IE – PT – CH - LU	0.60%	0%	none	0.10%		€ 500k
LU2597959076	IY EUR Dis	-	ES -IT – AT - DE – FR - IE – PT – CH - LU	0.60%	0%	none	0.10%		€ 500k
LU2902089551	IX CHF-Hedged Cap	-	CH – DE	0.60%	0%	none	0.10%		€ 500k
LU2730655714	UX Cap	-	ES – IT – DE – FR- LU	0.65%	0%	none	0.10%		€ 15 Mln
LU2597958342	SX EUR Cap	24/06/2024	ES -IT – AT - DE – FR - IE – PT – CH - LU	1.60%	3%	none	0.10%		€ 1500
LU2597958425	SY EUR Dis	-	ES -IT – AT - DE – FR - IE – PT – CH - LU	1.60%	3%	none	0.10%		€ 1500

*La commissione di performance si applica sul rendimento totale rispetto all'ESTER e in seguito al pagamento della commissione di gestione del portafoglio in qualsiasi anno solare. Il meccanismo della commissione di performance è soggetto a un Higher Water Mark: la commissione di performance viene applicata solo se il prezzo del NAV in un determinato anno solare è superiore al precedente prezzo massimo del NAV in un anno solare in cui è stata pagata una commissione di performance.
Valuta di riferimento del Fondo: EUR. Quando la valuta di riferimento del Fondo/Azione è diversa dalla vostra, i rendimenti e i costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio.
Il trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro. Per maggiori dettagli si prega di consultare il proprio consulente fiscale.
**Soggetto ad approvazione del Consiglio di Amministrazione della SICAV.

Fonte: Plenisfer. Basato sull'ultimo KID – 2 febbraio 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.