

Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

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

DESTINAZIONE RENDIMENTO

Classe HD - ISIN al portatore: IT0005441701

Società di Gestione (SGR): Plenisfer Investments SGR S.p.A., appartenente al Gruppo Generali.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira ad ottenere rendimenti positivi nel medio periodo, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria mediante una strategia di gestione di tipo attivo senza vincoli di benchmark.

Categoria: Obbligazionari Flessibile.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

Gli investimenti sono effettuati:

- principalmente in titoli di debito e strumenti finanziari derivati ad essi correlati, ivi inclusi strumenti innovativi di capitale, strumenti ibridi di patrimonializzazione, strumenti subordinati, obbligazioni convertibili, strumenti di credito strutturati, Contingent Convertible Bonds, cum warrant, con un *rating* pari o inferiore a "investment grade" o privi di *rating*, emessi da emittenti governativi e societari, nonché in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti sovrani o garantiti da Stati sovrani o di organismi sovranazionali. L'investimento in strumenti finanziari non "investment grade" non potrà essere superiore al 60%.
- fino ad un massimo del 7%, in strumenti finanziari di natura azionaria e strumenti finanziari derivati ad essi correlati;
- in via residuale (massimo 10%), in quote/azioni di OICR istituiti in forma aperta, anche collegati, in depositi bancari.

La *duration* del Fondo è gestita con la massima flessibilità e può variare nel tempo.

Gli investimenti sono denominati principalmente in euro, dollari statunitensi e altre valute. La gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Stati membri dell'UE, Paesi aderenti all'OCSE, Paesi emergenti.

La scelta delle proporzioni tra classi di attività, la selezione delle diverse aree geografiche di investimento, delle diverse valute e dei singoli strumenti finanziari viene effettuata sulla base delle analisi macroeconomiche, finanziarie e dei mercati. La selezione degli strumenti obbligazionari, in particolare, viene effettuata sulla base di scelte strategiche in termini di durata media finanziaria (*duration*), di tipologia di emittenti (governativi/societari), di ripartizione geografica (Paesi emergenti/Paesi sviluppati) e valutaria (euro/valute diverse dall'euro).

La selezione degli OICR è effettuata attraverso processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione del gestore e dello stile di gestione adottato, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti.

Operazioni in strumenti finanziari derivati

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di: copertura dei rischi, investimento, esposizione ai mercati, efficiente gestione del portafoglio e strategie arbitraggiste. Il Fondo può impiegare gli strumenti finanziari derivati per acquisire posizioni corte nette.

Il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari a 2 (incluso il NAV) realizzata mediante esposizioni di tipo tattico e calcolata secondo il metodo degli impegni. L'utilizzo dei derivati, sebbene possa generare un impatto amplificato sulle variazioni delle quote del Fondo derivanti dalle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari sottostanti i derivati, è comunque coerente con il profilo di rischio - rendimento del Fondo e non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del Fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del Fondo.

Benchmark: in relazione allo stile di gestione adottato, non è possibile individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di gestione. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di volatilità limite coerente con la misura di rischio espressa.

Volatilità ex ante massima (standard deviation annualizzata): 5,00%.

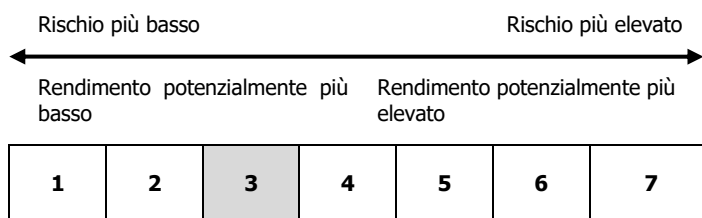
Proventi

Le quote del Fondo di Classe "HD" sono a distribuzione dei proventi. I proventi sono distribuiti, entro 15 giorni dalla data di approvazione della relazione annuale di gestione, ai partecipanti per il tramite del depositario, in proporzione al numero delle quote possedute da ciascun partecipante. La SGR, tenuto conto dell'andamento del valore delle quote e della situazione di mercato ha, secondo il proprio prudente apprezzamento, la facoltà di non procedere ad alcuna distribuzione.

Rimborso

In qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Il Fondo è classificato nella categoria 3, in quanto il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è inferiore al 5%. Tale limite è stato individuato sulla base della deviazione standard attesa dei rendimenti del portafoglio modello rappresentativo della strategia. La categoria di rischio indicata è inoltre in linea con il limite di volatilità indicato.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione dell'OICVM potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

I rischi di seguito evidenziati non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, ma rivestono importanza significativa per il Fondo:

Rischio di liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati.

Rischio di controparte: il Fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali nei modi e/o nei tempi stabiliti, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (OTC).

Rischio operativo: il Fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.

Rischio di credito: qualora il Fondo sia investito in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi, sussiste il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire.

Rischio dei mercati emergenti: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Fondo a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I), Par. 9.

SPESE

Le spese da Voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di commercializzazione. Tali spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento			
Spese di sottoscrizione		Classe HD: non previste	
Spese di rimborso		Classe HD: non previste	
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro capitale prima che venga investito o al momento della corresponsione del rimborso.			
Spese prelevate dal Fondo in un anno			
Spese correnti (%)		0,44%	
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche			
Commissioni legate al rendimento (performance)		Commissione di incentivo pari al 10% dell'overperformance registrata - intesa come la differenza positiva tra la performance della quota (aggiustata per le eventuali distribuzioni ed al netto di tutti i costi, comprese le commissioni di performance cristallizzate) rispetto all'ultimo HWM) (cioè il valore della quota al quale è stata pagata l'ultima commissione di incentivo o, in caso di prima valorizzazione, il valore della quota alla data di avvio dell'operatività) e il valore maturato del Benchmark ("€ster") nel periodo decorrente dall'ultimo HWM. Se, alla fine del Periodo di calcolo, questa differenza è negativa (sottoperformance), non è maturata alcuna commissione di performance. E' applicata se si realizzano le seguenti condizioni: il cambiamento del valore della quota rispetto all'ultimo HWM, al netto di tutti i costi è positivo e la variazione del valore della quota rispetto ultimo HWM è maggiore del valore maturato del Benchmark rispetto all'ultimo HWM Nell'esercizio chiuso al 30 dicembre 2025, la commissione legata al rendimento (commissione di performance) è stata pari a 0.35%.	

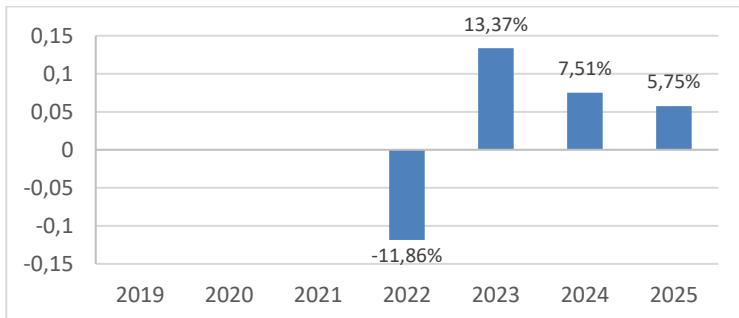
È prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo dei costi presso il proprio consulente finanziario.

Le spese correnti, annualizzate, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione. Le spese correnti includono, inoltre, gli oneri relativi agli OICR in cui il Fondo investe; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono trattati in conformità alle disposizioni vigenti.

Per maggiori informazioni sui diritti fissi, le spese correnti e le modalità di calcolo della commissione di performance si rinvia al Prospetto (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet www.plenisfer.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il Fondo è operativo dal 21 luglio 2021. La Classe "HD" è operativa dal 21 luglio 2021. I dati di rendimento del Fondo non includono le spese direttamente gravanti sull'investitore; la tassazione è a carico dell'investitore.

I risultati realizzati sono calcolati in euro.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

INFORMAZIONI PRATICHE

• Depositario:

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti, 10, Milano.

• Ulteriori informazioni:

Copia - in lingua italiana - del Prospetto, del Regolamento di gestione del Fondo, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale successiva, nonché ogni ulteriore informazione sul Fondo, sono disponibili gratuitamente sul sito web di Plenisfer SGR www.plenisfer.com e presso la sede operativa della SGR. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

Le classi di quote del Fondo - Classe "H" e "HD" - **sono riservate ai clienti professionali di diritto**, come definiti dall'art. 6, del D.lgs. 24 febbraio 1998 e dalla Delibera Consob n. 20307/2018 e ss. mm.; la relativa sottoscrizione può avvenire direttamente presso la sede operativa della SGR mediante versamento in un'unica soluzione, per un importo minimo di 500.000 euro.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione delle quote e alle Classi di quote del Fondo si rinvia al Prospetto (Parte I, Sez. B) ed al Regolamento di gestione (Sez. C, par. I).

• Pubblicazione del valore della quota:

Il valore unitario della quota del Fondo - calcolato quotidianamente salvo che nei giorni di chiusura della Borsa Valori italiana e di festività nazionali - è pubblicato sul sito internet della SGR www.plenisfer.com.

• Legislazione fiscale:

Il Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano; tale normativa può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

• Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione del personale:

Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito web di Plenisfer SGR www.plenisfer.com; una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

Plenisfer Investments SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Plenisfer Investments SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e sottoposta alla vigilanza della Banca d'Italia e della Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del **18 febbraio 2026**

