

La scelta di essere diversi

Crediamo che l'era dei trend facili stia per finire.

È necessario un **nuovo paradigma di gestione attiva** per navigare **scenari e mercati nuovi**.

In un mondo che cambia, guardiamo ai mercati con una **prospettiva diversa**.

Un **nuovo scenario** macroeconomico e geopolitico richiede una **nuova strategia di portafoglio**

**Elevati tassi d'interesse,
inflazione persistente**

**De-Globalizzazione
Revisione catene produttive**

**Transizioni secolari
Digitale, energetica, demografica**

**Politiche fiscali espansive
Investimenti infrastrutturali
Nuovo paradigma industriale**

Dove vediamo le migliori opportunità ?



Fondo Destination Value Total Return

Una nuova gestione attiva

- Portafoglio **multi-asset globale** e **multi-strategia**
- Approccio privo di benchmark e ad alta convinzione
- Investimento per **strategie proprietarie**, non su classi di attività
- Diversificazione** settoriale, geografica e valutaria

Un concetto d'investimento innovativo: l'approccio "New Active"

Investiamo attraverso **5 strategie proprietarie** in tutte le classi di attività, mediante:



**Allocazione globale
senza vincoli**



**Orizzonte di
lungo termine**



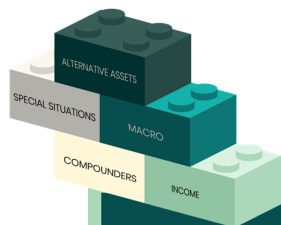
**Asset tradizionali
& alternativi liquidi**



**Gestione del rischio
dinamica**



Le nostre 5 Strategie proprietarie



STRATEGIE PRINCIPALI STRATEGIE DI DIVERSIFICAZIONE E DECORRELAZIONE



Flussi di cassa stabili:
Credito, azioni ad alto dividendo

Business di alta qualità,
alti rendimenti sul Capitale Investito

Tassi, valute, azioni e settori che riflettono la **nostra visione del ciclo macroeconomico**

Rendimenti decorrelati su situazioni di M&A,
Deep Value, Stressed Debt

Oro & Strategie sistematiche,
attivi liquidi che offrono diversificazione

I contenuti delle nostre Strategie



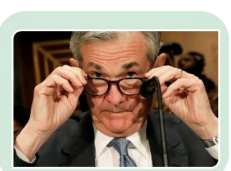
Energia & Materie prime



Infrastrutture



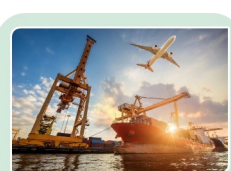
Intelligenza Artificiale



Revisione politica monetaria



Oro & metalli preziosi



Nuovo paradigma industriale

La società Plenisfer Investments

- Gestore d'investimenti specializzato in soluzioni **total return** e **multi-strategia**
- Fondata nel maggio 2019 da **quattro soci fondatori**, con **oltre 30 anni di esperienza**
- Parte dell'ecosistema di **Generali Investments**
- Sede centrale a **Milano**, uffici di investimento a **Londra** e uffici operativi a **Dublino**



Giordano Lombardo
CEO & Co-CIO



Mauro Ratto
Chief Investment Officer (CIO)



Diego Franzin
Head of Portfolio Strategies



Robert Richardson
Chief Operating Officer

Disclaimer & Glossario

Questa comunicazione marketing è relativa a **Plenisfer Investments SICAV**, società lussemburghese UCITS-SICAV, e il suo comparto, **Destination Value Total Return**, (il Fondo) – destinata solo ad investitori in Italia, dove il Fondo è registrato per la distribuzione – Non per le Persone Statunitensi. **Obiettivo** di questo Fondo è ottenere un maggiore rendimento totale ponderato per il rischio nel ciclo di mercato. Il Fondo è gestito attivamente senza Parametri di riferimento. Il parametro SOFR Index è unicamente utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance. **Rischi** del Fondo: Rischio di tasso d'interesse – Rischio di credito – Rischio azionario – Rischio derivato: la leva finanziaria può variare fino al 350% aumentando il rischio di perdita – Rischio di perdita di capitale: questo non è un prodotto garantito, non vi è alcuna garanzia che un obiettivo di investimento venga raggiunto. Gli investitori potrebbero rischiare di perdere parte o tutto il loro investimento iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. **Costi** principali del Fondo (come da KID datato 21 Agosto 2023 – classe di azioni illustrativa LU2185979551 registrata in AT, DE, ES, FR, IT, LU, PT): Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio: 2,01% del valore dell'investimento all'anno (inclusa commissione di gestione 1,75%). Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. La commissione di performance è calcolata in base al meccanismo dell'High Water Mark con Parametro di riferimento*, con un Tasso della Commissione legata al rendimento pari al 15,00% annuo del rendimento positivo conseguito oltre l'Indice SOFR*. L'importo attuale varierà in base alla performance del vostro investimento. Si applicano altri rischi e costi e differiscono per classe di azioni. Le prestazioni future sono soggette a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e potrebbe cambiare in futuro. **Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, gli investitori devono leggere il Prospetto, l'Appendice SFDR e il Documento d'Informazione Chiave ("KID")**. Il KID è disponibile in italiano, il Prospetto e la sua Appendice SFDR sono disponibili in inglese, insieme ai bilanci annuali e semestrali su www.general-investments.lu o su richiesta gratuita presso Generali Investments Luxembourg S.A., e-mail: GILFundInfo@general-invest.com. La Società di Gestione può decidere di terminare gli accordi stipulati per la commercializzazione del Fondo. Un riepilogo dei **vostr**i diritti come **investitor**i è disponibile su www.general-investments.lu nella sezione "About us/Generali Investments Luxembourg". **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.** autorizzata come Società di Gestione in Lussemburgo. **Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio** è autorizzata come società di gestione del patrimonio in Italia e designata come promotore marketing del Fondo in Italia dove il Fondo è registrato per la distribuzione (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia). Fonti: **Plenisfer Investments SGR S.p.A. e Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio**. ***Benchmark:** Parametro. ***Total Return:** strategia d'investimento che mira a generare ritorni sia dalla crescita del capitale che dal reddito derivante dagli investimenti. ***M&A:** Fusione & Acquisizione, processo aziendale per consolidare risorse, espandere operazioni o raggiungere altri obiettivi strategici. ***Deep Value:** Valore Profondo, strategia che mira a sfruttare la differenza tra il valore di mercato e il valore potenziale di una società. ***Stressed Debt:** Debito Stressato, si riferisce a titoli di debito emessi da società in difficoltà.