



Il tuo piano per la famiglia e per l'economia reale
Der Anlageplan für Ihre Familie und für die Realwirtschaft



CLASSE ISTITUZIONALE

GIUGNO 2025

Informazioni generali

Categoria Assogestioni: Bilanciato Azionario
Investment Manager: Euregio Plus SGR S.p.A./AG
Sede: Bolzano, Passaggio Duomo 15
ISIN: IT0005252124
Bloomberg Code: PPGDYPI IM Equity

Patrimonio Classe I al 30/6/2025: 8.656.034 **NAV frequenza:** Giornaliera
Patrimonio fondo al 30/6/2025: 19.660.967 **Valuta:** Euro
Valore quota al 30/6/2025: 173,12

Sottoscrizione minima: € 500.000
Data lancio: 22/05/2017



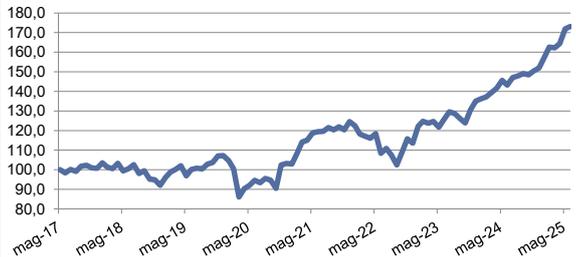
Profilo di Rischio (KID): 1 2 3 4 5 6 7

Commissioni (classe I): 0,5% (gestione)
TER annuale (comprensivo delle comm. di gestione): 0,73%

Rendimenti al 30/6/2025:

Mensile: 0,69%
Da inizio d'anno: 13,92%
Dalla data di partenza: 73,12%

Andamento comparto



*Fonte dati: Objectway S.p.A.

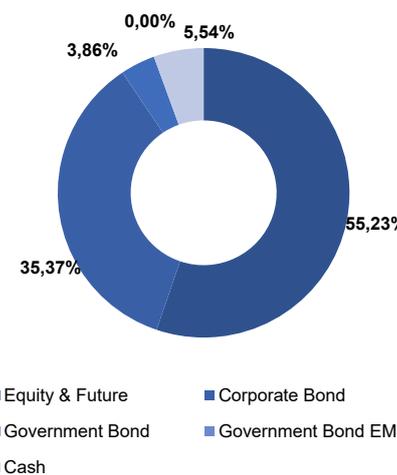
Principali indicatori di rischio

	1 mese	YTD	1 anno	3 anni
Volatilità (ex-ante):	2,33%	5,71%	8,07%	13,98%
VaR (ex-ante):	3,74%	9,16%	12,95%	22,43%
Duration portafoglio:	1,29			

Obiettivo del comparto

Il Fondo è bilanciato e mira, attraverso una gestione attiva, ad un incremento del valore del capitale investendo prevalentemente nel sistema delle imprese italiane. Il Fondo investe in ciascun anno solare per almeno il 70% dell'attivo in strumenti finanziari (obbligazioni o azioni, sia quotate, sia non quotate) emessi o stipulati con imprese residenti in Italia, aventi stabile organizzazione in Italia. Di questo 70%, almeno il 30% sarà investito (21% del totale attivo) in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB della Borsa italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. In particolare il Generation Dynamic PIR, per la parte small cap, intende porre peculiare attenzione ad iniziative di interesse nella Regione Trentino Alto Adige grazie all'expertise maturata dal gestore Euregio Plus SGR S.p.A./AG (ex PensPlan Invest SGR S.p.A.).

Asset Allocation



Prime 10 posizioni per esposizione

Enel	IT0003128367
Cash	
Telecom italia	IT0003497168
Nexi	IT0005366767
Eni	IT0003132476
Intesa Sanpaolo	IT0000072618
Unicredit	IT0005239360
Netherlands (kingdom of)	NL0011220108
Davide campari-milano spa	NL0015435975
Assicurazioni generali	IT0000062072

Commento del gestore

Il fondo Generation Dynamic PIR (classe I, Istituzionale) nel corso del mese ha registrato un rendimento pari a 0,69%. Il saldo da inizio anno è pari a 13,92%. Il fondo Generation Dynamic PIR chiude il primo semestre del 2025 con un rendimento pari a +13,25% (relativo alle quote di classe A), confermando la validità dell'approccio gestionale in un contesto complesso. La strategia gestionale mantiene un approccio prudente, focalizzato sulla generazione di Alpha in un contesto macroeconomico e geopolitico ancora incerto. Il cessate il fuoco tra Israele e Iran ha avuto effetti limitati sui mercati, mentre l'attenzione si è spostata su temi rilevanti come la riforma fiscale USA, la scadenza della moratoria sui dazi e le trattative commerciali con l'UE. I dati macro statunitensi mostrano segnali misti, con un rallentamento della domanda interna e un'inflazione ancora contenuta. In ambito azionario, il posizionamento resta cauto: sono state effettuate prese di profitto sul settore delle banche, ridotta l'esposizione al settore legato alla difesa e incrementata marginalmente su industriali e tecnologia, con particolare attenzione alla valutazione attraente dei titoli interessati. La view obbligazionaria è neutrale, con preferenza per scadenze brevi e intermedie e un approccio selettivo sui corporate bond. Sul fronte valutario, la prospettiva sul dollaro rimane negativa/neutrale, in considerazione di pressioni cicliche e strutturali, anche se non si escludono acquisti tattici della divisa USA in area 1,20.

Il presente documento può circolare esclusivamente in Italia. È vietato l'utilizzo di tale documento sotto qualsiasi forma per scopi pubblici o commerciali. Il presente documento è stato predisposto da Euregio Plus SGR S.p.A./AG, sulla base di informazioni pubblicamente disponibili, di dati elaborati internamente e di altre fonti di terze parti ritenute affidabili. Le informazioni ottenute da fonti pubbliche o da terze parti non sono state verificate da Euregio Plus che, pertanto, non ne garantisce l'accuratezza, la completezza o l'affidabilità. I contenuti nel presente documento si riferiscono alla data in cui esso è stato redatto indipendentemente dal momento in cui il lettore può ricevere o accedere alle informazioni ivi presenti. I contenuti possono essere soggetti, in qualsiasi momento, a modifica senza obbligo di preavviso o motivazione da parte di Euregio Plus. Il presente documento ha finalità meramente informative ed è inteso esclusivamente per i destinatari a cui è trasmesso. In particolare non è consentita la riproduzione, la divulgazione, la trasmissione o pubblicazione dello stesso in qualsiasi formato, senza la preventiva autorizzazione scritta della società. Il presente documento non contiene informazioni idonee a determinare in concreto la propensione all'investimento e, dunque, non può e non deve costituire la base per assumere alcuna decisione di investimento, non costituisce una sollecitazione al pubblico risparmio o un'offerta, né una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di strumenti finanziari e/o di qualsiasi tipologia di servizi di investimento o altro servizio. Le informazioni e i dati forniti non sono presentati come adattati, né tengono in considerazione le caratteristiche di alcun cliente in particolare e non devono essere intese, dunque, quali raccomandazioni personalizzate. Le informazioni contenute nel documento non costituiscono consulenza in materia economica, legale, fiscale o di altra natura, né si prestano quale base per prendere decisioni d'investimento o di altra natura. I soli termini legalmente vincolanti che disciplinano il fondo, inclusi la descrizione dei fattori di rischio, obiettivi e politica di investimento, gli oneri e le spese, sono quelli contenuti nella documentazione legale del fondo (prospetto informativo, KID). Il presente documento è soggetto a copyright e tutti i relativi diritti sono riservati.

Prima dell'adesione leggere il KID e il Prospetto, disponibili presso i collocatori autorizzati e al sito Internet <https://www.euregioplus.com>

I rendimenti passati non sono una garanzia di rendimenti futuri. Qualsiasi proiezione, prospettiva di mercato o stima contenuta nel seguente documento riveste carattere meramente previsionale e si fonda su determinati presupposti. Non vi è alcuna garanzia che tali proiezioni, prospettive o stime si realizzino effettivamente.