GENERATION DYNAMIC PIR

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

euregio+ Investment & Innovation

RETAIL KLASSE **MÄRZ 2025**

Allgemeine Informationen

Kategorie Assogestioni:	Aktienmischfonds
Investment Manager:	Euregio Plus SGR S.p.A./AG
Geschäftssitz:	Bozen, Dompassage 15
ISIN:	IT0005252108
Bloomberg Code:	PPGDYPA IM Equity

Vermögen Klasse A am 31/3/2025	10.444.203	**NAV Frequenz:**	Täglich
Fondsvermögen am 31/3/2025	19.204.993	**Basiswährung:**	Euro
Anteilswert am 31/3/2025	147,70		

Mindesteinzahlung bei erstmaliger Zeichnung: € 500
Auflagedatum: 22/05/2017

Risikoprofil (KID):

Niedrigstes Risiko — Höchstes Risiko
Üblicherweise niedrigste Rendite — Üblicherweise höchste Rendite

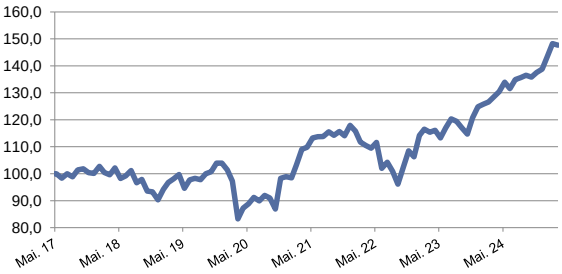
1 2 3 4 **5** 6 7

Gebühr (Klasse A): 1,7% (Management); 3% max (Zeichnung)
Jährliche Gesamtkostenbelastung (total expennse ratio): 1,93%

Rendite am 31/3/2025

Im Referenzmonat:	-0,37%
Im Bezugsjahr:	6,41%
Seit Auflagedatum:	47,70%

Wertentwicklung



*Quelle: Objectway S.p.A.

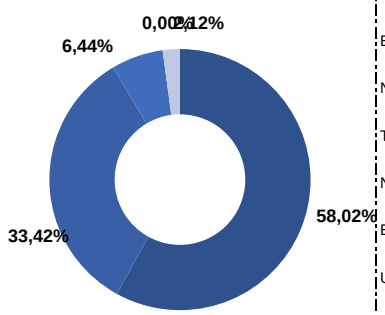
Risikoindikatoren

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre
Ex-ante Volatilität:	2,19%	3,79%	7,58%	13,14%
Ex-ante VaR:	3,76%	6,52%	13,03%	22,57%
Portfolio-Duration:	1,24			

Anlagestil

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Mischfonds mit einem mittel-/langfristigen Anlagehorizont, der vorwiegend in italienische Unternehmen investiert. Der Fonds veranlagt in jedem Kalenderjahr mindestens 70% der Aktiva in Finanzinstrumente (Anleihen oder Aktien, sowohl notiert als nicht notiert) von Unternehmen mit Sitz oder mit beständiger Tätigkeit in Italien. Mindestens 30% dieser 70% (was 21% der gesamten Aktiva entspricht) müssen in Finanzinstrumente von Unternehmen investiert werden, die nicht im Index FTSE MIB der italienischen Börse oder in gleichwertigen Indizes anderer geregelter Märkte enthalten sind. Besonderes Augenmerk wird der Fonds Generation Dynamic PIR im Segment der Small Caps auf Investitionen in Betriebe der Region Trentino/Südtirol legen. Euregio Plus SGR S.p.A./AG (ex PensPlan Invest SGR AG) kann in diesem Bereich eine langjährige Expertise vorweisen.

Asset Allocation



- Equity & Future
- Corporate Bond
- Government Bond
- Government Bond EM
- Cash

Die 10 größten Positionen

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

Kommentar des Vermögensverwalters

Der Fonds Generation Dynamic PIR (Klasse A, Retail) hat eine Performance von -0,37% erzielt, seit Jahresanfang 6,41%.
In den letzten Wochen waren die globalen Finanzmärkte von hoher Volatilität geprägt. Besonders die Angst vor neuen US-Zöllen ab April und Sorgen um das weltweite Wachstum haben die Entwicklung beeinflusst.
In der Eurozone zeigte der Aktienmarkt trotz eines insgesamt negativen Monats eine gewisse Stabilität. Er profitierte von der Hoffnung auf neue Konjunkturmaßnahmen in Deutschland, der lockereren Geldpolitik der EZB und stabilen Wirtschaftsindikatoren wie den PMI-Daten. Das Wachstum bleibt im ersten Quartal auf moderatem Niveau.
In den USA belastet die Unsicherheit über Trumps Handelspolitik weiterhin die Märkte. Verstärkt wird diese Unsicherheit durch die vorsichtige Haltung der FED, die eine abwartende Strategie bei der Zinspolitik verfolgt. Gleichzeitig nehmen geopolitische Spannungen zu, insbesondere in den Beziehungen zwischen den USA, Russland und wichtigen Handelspartnern.
Vor diesem Hintergrund setzt der Fondsmanager auf eine defensive Strategie. Aktien bleiben untergewichtet und der Fokus liegt auf Unternehmen mit soliden Zukunftsperspektiven. DieseStrategie wird beibehalten, bis sich die geopolitische und wirtschaftliche Lage klarer abzeichnet.

Dieses Dokument darf ausschließlich in Italien in Umlauf gebracht werden. Es darf in keiner Form für öffentliche oder gewerbliche Zwecke verwendet werden. Das Dokument wurde von Euregio Plus SGR S.p.A./AG anhand öffentlich zugänglicher Informationen, unternehmensinterner Daten und unter Zuhilfenahme von Drittquellen, die als verlässlich gelten, erstellt. Euregio Plus überprüft die Informationen aus öffentlichen oder dritten Quellen nicht und garantiert deshalb nicht ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Zuverlässigkeit. Die Inhalte beziehen sich auf das Datum der Verfassung des Dokumentes und sind unabhängig vom Zeitpunkt, zu dem ein Leser Zugang zu diesen Informationen erhält. Euregio Plus kann die Inhalte zu jedem Zeitpunkt ohne Begründung und ohne Vorankündigungspflicht verändern. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken gedacht und ausschließlich für jene Empfänger bestimmt, denen es übermittelt wird. Jede Form der Vervielfältigung, Verbreitung, Übermittlung oder Veröffentlichung ist nicht erlaubt ohne vorher eine schriftliche Genehmigung der Gesellschaft einzuholen. Die Inhaltes dieses Dokumentes dienen nicht zur Feststellung der konkreten Investitionsneigung des Empfängers, sie können und dürfen deshalb weder als Grundlage einer Investitionsentscheidung herangezogen werden, noch sind sie als Investitionsaufruf an eine breite Öffentlichkeit, als Kauf- und Verkaufsangebot von Finanzinstrumenten oder als Anlage- oder sonstige Dienstleistung zu verstehen. Die Informationen und Daten des Dokumentes müssen nicht zu den spezifischen Investitionsbedürfnissen der einzelnen Empfänger passen, sie berücksichtigen nicht ihre persönlichen Charakteristika und dürfen deshalb nicht als personalisierte Kauf- und/oder Verkaufsempfehlung aufgefasst werden. Die im Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Beratung zu wirtschaftlichen, rechtlichen, steuerlichen oder sonstigen Fragen dar noch sind sie zur Unterstützung von Investment- oder sonstigen Entscheidungen gedacht. Einzig und allein die Ausführungen des Fondsprospektes und des KIDs haben gesetzlich bindenden Charakter für den Fonds, inklusive der Beschreibung der Risikofaktoren, der Investmentpolitik, und der Kommissionen und Spesen. Das vorliegende Dokument ist urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten.

Vor der Zeichnung von Anteilen des Fonds lesen Sie bitte das KID und den Fondsprospekt, beide verfügbar bei den autorisierten Vertriebspartnern oder online unter https://www.euregioplus.com.
Vergangene Renditen sind nicht maßgebend für die zukünftige Wertentwicklung. Alle Ansichten, Einschätzungen und Ausblicke in diesem Dokument beruhen auf einer detaillierten Recherche, es gibt aber keine Garantie, dass sie tatsächlich so eintreffen wie vorhergesagt.