



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



INSTITUTIONELLE KLASSE

MÄRZ 2024

Allgemeine Informationen

Kategorie Assogestioni: Aktienmischfonds
Investment Manager: Euregio Plus SGR S.p.A./AG
Geschäftssitz: Bozen, Dompassage 15
ISIN: IT0005252124
Bloomberg Code: PPGDYPI IM Equity

Vermögen Klasse I am 28/3/2024 7.138.480 **NAV Frequenz:** Täglich
Fondsvermögen am 28/3/2024 20.267.332 **Basiswährung:** Euro
Anteilswert am 28/3/2024 142,77

Mindesteinzahlung bei erstmaliger Zeichnung: € 500.000
Auflegedatum: 22/05/2017



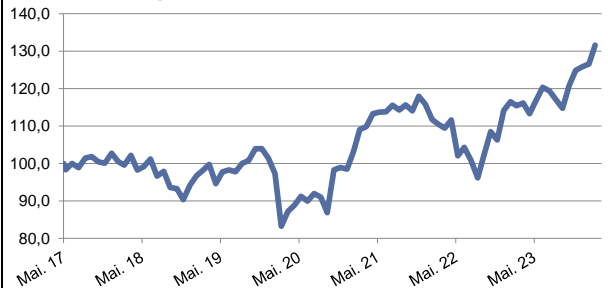
Risikoprofil (KIID):

Gebühr (Klasse I): 0,5% (Management)
Jährliche Gesamtkostenbelastung (total expense ratio): 0,73%

Rendite am 28/3/2024

Im Referenzmonat: 4,05%
Im Bezugsjahr: 5,70%
Seit Auflegedatum: 42,77%

Wertentwicklung



*Quelle: Objectway S.p.A.

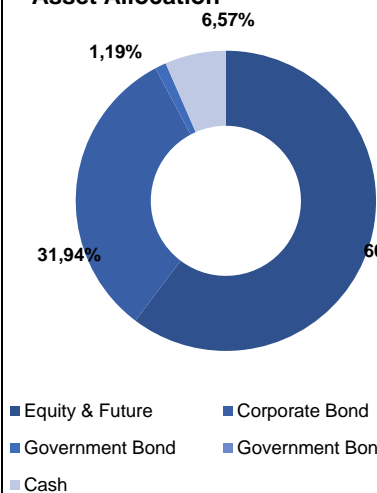
Risikoindikatoren

	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre
Ex-ante Volatilität:	2,97%	5,15%	10,29%	17,83%
Ex-ante VaR:	4,51%	7,82%	15,64%	27,09%
Portfolio-Duration:	1,28			

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



Die 10 größten Positionen

Cash	
Enel	IT0003128367
Intesa Sanpaolo	IT0000072618
Eni	IT0003132476
Assicurazioni generali	IT0000062072
Banco Bpm	IT0005218380
Telecom italia	IT0003497168
Delonghi	IT0003115950
Unicredit	IT0005239360
Stellantis nv	NL00150001Q9

Kommentar des Vermögensverwalters

Der Fonds Generation Dynamic PIR (Klasse I, Institutionelle) hat eine Performance von 4,05% erzielt, seit Jahresanfang 5,7%. Die Aktienmärkte schlossen den März mit einer positiven Performance ab, genauso wie schon den Jänner und den Februar. Im Unterschied zu den beiden Vormonaten schlugen sich dieses Mal die europäischen und japanischen Indizes besser als die amerikanischen, und die Technologiewerte, treibende Kraft hinter der aktuellen Aktienrally, blieben etwas zurück. Auch die Kurse der Staats- und Unternehmensanleihen entwickelten sich positiv, und der Goldpreis verbuchten einen neuen historischen Höchstwert. Der Grund für diese Entwicklung sind die wiederholt guten Konjunkturdaten aus Amerika und eine leichte Verbesserung der wirtschaftlichen Aussichten im Rest der Welt. Die Zentralbanken blieben größtenteils bei ihren Andeutungen einer baldigen Zinswende und ignorieren dabei, dass sich die Inflation wahrscheinlich langsamer abschwächen wird, als noch vor wenigen Monaten angenommen. Sollten sich die makroökonomischen Daten noch weiter verbessern, könnten die Zentralbanken dazu schlussendlich gezwungen sein, ihre erste Zinssenkung hinauszuzögern und den Zinssenkungszyklus zu verlangsamen. Aus diesem Grund bleiben wir bei unserer defensiven Portfolioausrichtung und warten auf bessere Bewertungen bevor wir die Liquidität, die wir in den vergangenen Monaten geschaffen haben, wieder investieren.

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 Inhalte 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 KIIDs 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 KIID und den Fondsprospekt, beide verfügbar bei den autorisierten Vertriebspartnern oder online unter <http://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.