



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



CLASSE ISTITUZIONALE

APRILE 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 30/4/2025 8.218.781 **NAV frequenza:** Giornaliera
Patrimonio fondo al 30/4/2025 19.254.304 **Valuta:** Euro
Valore quota al 30/4/2025 164,38

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



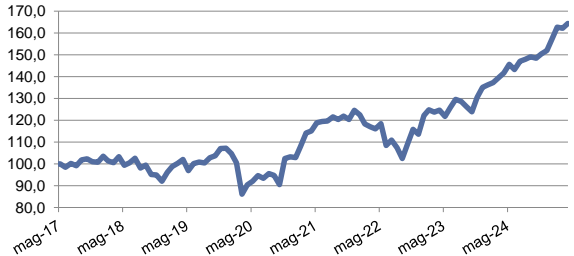
Profilo di Rischio (KID): 1 2 3 4 5 6 7

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

Rendimenti al 30/4/2025:

Mensile: 1,35%
Da inizio d'anno: 8,17%
Dalla data di partenza: 64,38%

Andamento comparto



*Fonte dati: Objectway S.p.A.

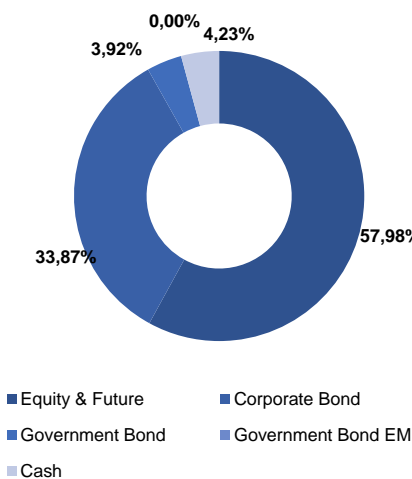
Principali indicatori di rischio

	1 mese	YTD	1 anno	3 anni
Volatilità (ex-ante):	2,48%	4,97%	8,60%	14,90%
VaR (ex-ante):	3,84%	7,68%	13,31%	23,05%
Duration portafoglio:	1,22			

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

Commento del gestore

Il fondo Generation Dynamic PIR (classe I, Istituzionale) nel corso del mese ha registrato un rendimento pari a 1,35%. Il saldo da inizio anno è pari a 8,17%. Il mese di aprile è stato segnato indubbiamente dall'annuncio di tariffe reciproche su scala globale da parte dell'Amministrazione Trump, che ha generato forti turbolenze sui mercati finanziari globali. Nonostante la sospensione dei dazi di novanta giorni, seguita alla loro entrata in vigore, l'incertezza sull'effettiva direzione della politica commerciale americana, unita alle persistenti tensioni con la Cina, ha alimentato il peggioramento del quadro economico, minando la fiducia delle industrie e degli investitori. Le conseguenze negative in termini di prospettive di crescita e pressione inflazionistica hanno colpito, in primo luogo, proprio gli Stati Uniti. Segnali preoccupanti sono emersi con riguardo particolare alla fiducia nei confronti degli asset statunitensi, da sempre visti come porto sicuro in momenti di incertezza: da segnalare, a tal proposito, il forte indebolimento del dollaro e picchi di pressione a vendere titoli governativi USA. In questo contesto, il gestore ha mantenuto una postura difensiva, preferendo il mercato domestico, contenendo l'esposizione azionaria e prediligendo la creazione di alpha mediante titoli di qualità e con prospettive di crescita. Questo ha consentito al Fondo di navigare il periodo di forte volatilità con efficacia, chiudendo il mese in territorio positivo. Si prevede di seguire questa linea gestionale almeno fino a quando il contesto geopolitico e macroeconomico sarà più definito.

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.