

Zenit Breve Termine - Classe I

Data di riferimento: 23/02/2018

Il fondo ZENIT BREVE TERMINE investe sul mercato obbligazionario dell'area Euro. Il portafoglio è diversificato in titoli governativi e obbligazioni societarie, con una vita residua media inferiore ai due anni e con un elevato rating degli emittenti. Grazie ad una contenuta variabilità dei rendimenti, il fondo è adatto a chi cerca un investimento prudente con l'obiettivo primario di conservare il proprio capitale.

Caratteristiche

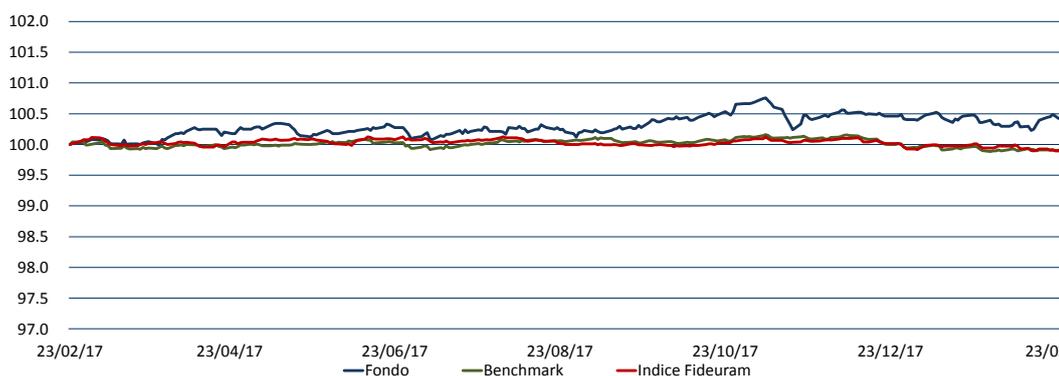
Valore Quota	8.460	Indicatore sintetico di rischio						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	1-2 anni	← Più basso						
Data inizio	01/07/2008	Piu' basso						
Categoria Assogestioni	Governativo Euro Breve Termine	Bluerating 						
Codice ISIN	IT0004374630	CFS Rating 						
Patrimonio del fondo al 23/01/2018	€14,752,469.87	Lipper 3y Rend.Ass.     						
Indice di categoria	Fideuram Obb Governativo Euro Breve Termine	Lipper 5y Rend.Ass.     						
Benchmark	60% BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments 1-3 Yrs, 30% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR 3-month Constant Maturity, 10% BofA Merrill Lynch EMU Corporates 1-3 Yrs.							

Rendimenti di periodo

Performance	23/01/2018 1 Mese	23/11/2017 3 Mesi	23/08/2017 6 Mesi	31/12/2017 Inizio Anno	23/02/2017 12 mesi	31/12/2016 2017	31/12/2015 2016	31/12/2014 2015	31/12/2013 2014
Fondo	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.4%	0.5%	0.8%	1.2%	2.4%
Benchmark	-0.1%	-0.2%	-0.2%	0.0%	-0.1%	-0.1%	0.4%	0.5%	1.2%
Indice di Categoria	-0.1%	-0.2%	-0.1%	0.0%	-0.1%	-0.4%	-0.3%	0.0%	1.1%

Rendimenti medi annui composti

Performance	23/02/2017 1 Anno	23/02/2016 2 Anni	23/02/2015 3 Anni	23/02/2014 4 Anni	23/02/2013 5 Anni
Fondo	0.43%	1.15%	0.41%	1.12%	1.20%
Benchmark	-0.09%	0.04%	0.15%	0.38%	0.61%
Indice di Categoria	-0.11%	-0.19%	-0.34%	0.01%	0.35%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 3 anni

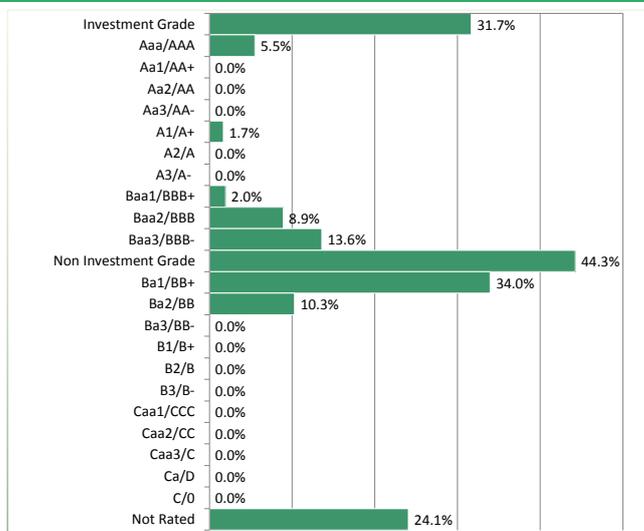

Principali titoli al 23/01/2018

% Titolo	
1	10.87% PORTUGAL 4.75% 2009/14.6.2019
2	4.05% PORTUGAL 2.2% 2015 17.10.2022
3	3.82% USA-TREASURY 1.25% 2017/30.06.2017
4	2.86% AZ FUND 1-HYBRID BD-A EUR ACC
5	2.84% MEDIASET 5.125 % 2013/24.1.2019
6	2.80% INTESA SAN PAOLO VITA 5.35% 2013/18.9.18
7	2.80% LINEA GROUP HLD 3.875% 2013/28.11.2018
8	2.77% AMPLIFON I 4.875% 2013/16.7.2018
9	2.76% ICCREA BANCA SPA 1.875% 2014/26.11.2019
10	2.73% BANCO BPM SPA 4.5% 2008/18.04.2018
11	2.27% MEDIOBANCA 5% 2010/15.11.2020
12	2.22% PIONEER FUNDS EMERGING MARKETS BOND LOCA
13	2.16% TAMBURI INV 4.75% 2014/14.4.2020
14	2.10% POSTE VITA 2.875% SPA % 2014/30.05.2019
15	1.98% BANCA IMI SPA 3.1% 2016/26.01.2026
16	1.78% IMMOB GRANDE DISTR 2.5%2016/31.05.2021
17	1.70% FX USD/EUR CRNCY FUT MAR18
18	1.47% ENEL SPA 5% 2014/15.1.2075
19	1.43% ENEL 6.5% 2013/10.1.2074
20	1.43% IVS GROUP 4.5% 2015/15.11.2022
56.82% Totale su patrimonio netto	

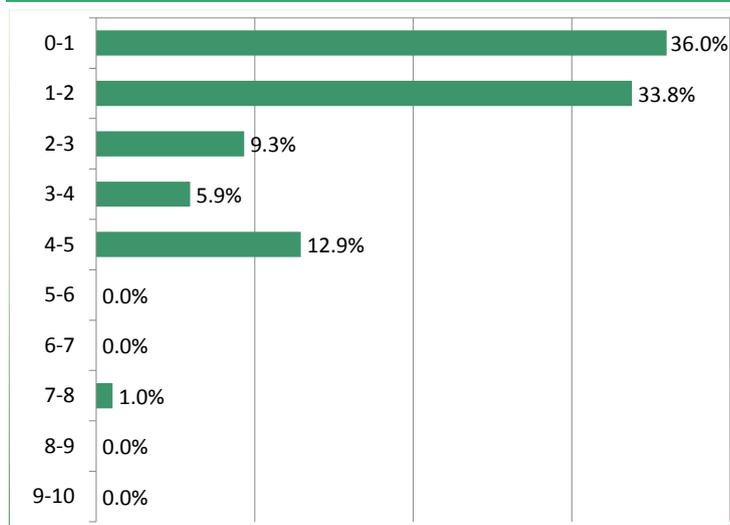
Composizione per Asset Class**

66.22%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
25.15%	TITOLI DI STATI ESTERI
3.84%	O.I.C.R. DI ALTRI STATI UE ARMONIZZATI A
2.97%	OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
0.91%	OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
0.91%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
100.00% **Totale su patrimonio netto	

Composizione per Rating (Obbligazioni)



Composizione per Duration(Obbligazioni)



Analisi Di Efficienza

	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	0.6%	1.2%	1.4%
Indice di Sharpe annuale	-4.1	-1.5	-1.9
Tracking Error Volatility	0.6%	1.2%	1.4%
Information Ratio	0.9	0.9	0.1
Max DrawDown	-0.5%	-1.2%	-3.0%
Max RunUp	2.6%	3.6%	3.6%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Al 29/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	0.52%	0.67%	0.84%	1.24%	1.22%
Benchmark	-0.15%	0.11%	0.24%	0.49%	0.66%
Indice di Categoria	-0.36%	-0.31%	-0.19%	0.13%	0.42%

* Tabella calcolata sulla base della Comunicazione CONSOB n. DIN/1031371 "Criteri operativi per la redazione di annunci pubblicitari concernenti OICR italiani ed esteri e fondi pensione aperti offerti in Italia".

Zenit SGR ritiene le informazioni affidabili, ma non garantisce l'esattezza dei dati. I rendimenti passati non garantiscono risultati simili anche in futuro. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo, disponibile presso la SGR o sul sito www.zenitonline.it