

**Zenit Breve Termine - Classe I**

Data di riferimento: 04/08/2020

ZENIT BREVE TERMINE investe dinamicamente in titoli obbligazionari a breve scadenza prevalentemente dell'area Euro. Il portafoglio è diversificato tra obbligazioni societarie e governative con vita residua media inferiore a due anni. Una efficiente alternativa al conto corrente e ai titoli di stato per l'investitore alla ricerca di un congruo rendimento con ridotte oscillazioni del valore del capitale nel tempo.

**Caratteristiche**

Valore Quota	8.733
Valuta di denominazione	EUR
Orizzonte temporale	1-2 anni
Data inizio	01/07/2008
Categoria Assogestioni	Governativo Euro Breve Termine
Codice ISIN	IT0004374630
Patrimonio del fondo al 03/08/2020	€19,132,467.27
Indice di categoria	Fideuram Obb Governativo Euro Breve Termine
Benchmark	100% ICE BofAML 1-3 Year Euro Broad Market

**Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019**

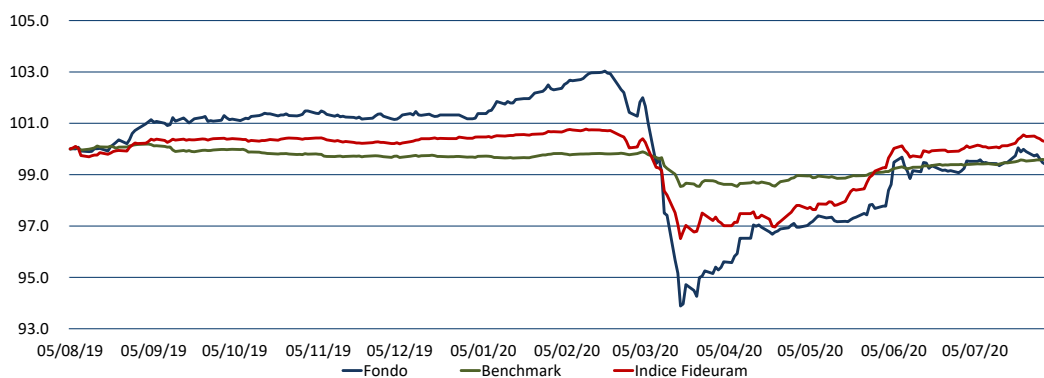
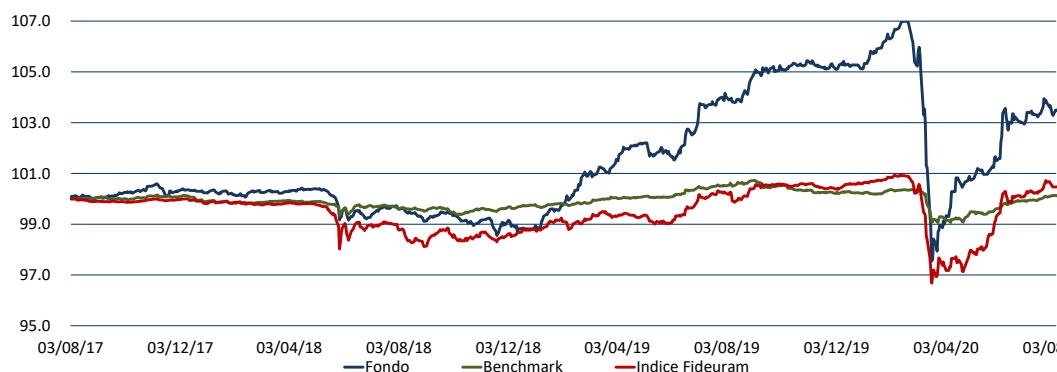
	1	2	3	4	5	6	7
	← Più basso						
Bluering		👑	👑	👑	👑	👑	👑
CFS Rating		★	★	★	★	★	★
Lipper 3y Rend.Ass.	①	②	③	④	⑤		
Lipper 5y Rend.Ass.	①	②	③	④	⑤		

**Rendimenti di periodo**

Performance	04/07/2020 <b>1 Mese</b>	04/05/2020 <b>3 Mesi</b>	04/02/2020 <b>6 Mesi</b>	31/12/2019 <b>Inizio Anno</b>	04/08/2019 <b>12 mesi</b>	31/12/2018 <b>2019</b>	31/12/2017 <b>2018</b>	31/12/2016 <b>2017</b>	31/12/2015 <b>2016</b>
Fondo	0.1%	2.7%	-2.8%	-1.5%	-0.5%	6.4%	-1.4%	0.5%	0.8%
Benchmark	0.2%	0.6%	-0.2%	-0.1%	-0.4%	0.5%	-0.1%	-0.1%	0.6%
Indice di Categoria	0.2%	2.7%	-0.4%	-0.1%	0.2%	1.8%	-1.0%	-0.4%	-0.3%

**Rendimenti medi annui composti**

Performance	04/08/2019 <b>1 Anno</b>	04/08/2018 <b>2 Anni</b>	04/08/2017 <b>3 Anni</b>	04/08/2016 <b>4 Anni</b>	04/08/2015 <b>5 Anni</b>
Fondo	-0.52%	1.94%	1.12%	1.12%	0.77%
Benchmark	-0.39%	0.26%	0.04%	0.04%	0.17%
Indice di Categoria	0.25%	0.86%	0.16%	0.01%	-0.04%

**Andamento Grafico 1 anno**

**Andamento Grafico 3 anni**


**Principali titoli al 03/08/2020**

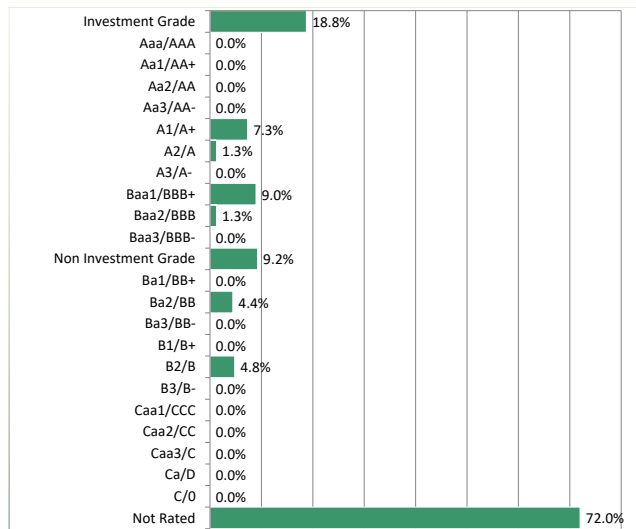
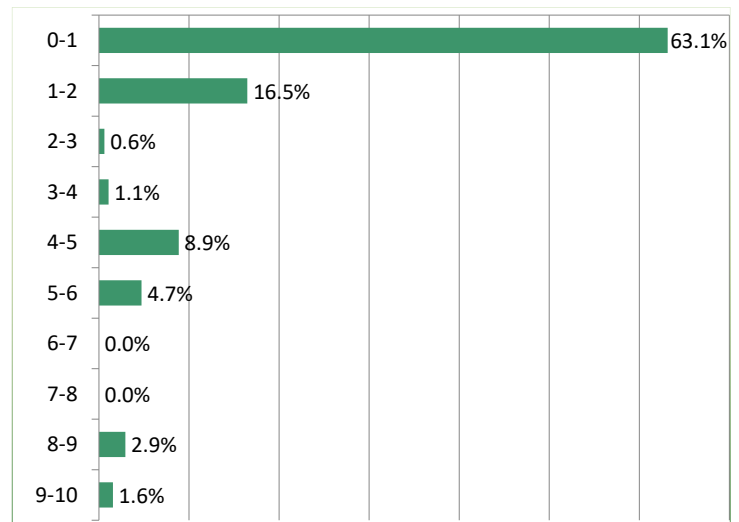
	% Titolo
1	6.38% INTESA SAN PAOLO 3.75% 2020/27.02.2025
2	6.20% SALINI IMPREGILO SPA 3.75% 2016/24.06.21
3	6.09% GENERAL ELECTRIC TV 2006/05.05.2026
4	5.59% USA TREASURY 0.375% 2020/31.03.2022
5	4.89% BANCO BPM SPA 1.625%2020/18.02.2025
6	4.86% SNAM RG TV 2017/02.08.2024
7	4.55% UBS GROUP 5.125% 2020-31/12/2199
8	4.51% PRYSMIAN SPA 2.5% 2015/11.04.2022
9	4.01% BCA POP MILANO 7.125% 2011/01.03.2021
10	3.66% CAMPARI MILANO 2.75% 2015/30.09.2020
11	3.13% FERRARI NV 0.25% 2017/16.01.2021
12	2.65% INFRASTRUTT WIRELESS 1.875%2020/08.07.26
13	2.62% FCA BK IRISH 1% 2017/15.11.2021
14	2.61% BANCA SELLA SPA 5.325% 2015/27.10.2025
15	2.52% GAMMA BIDCO SPA TV 2020/15072025
16	2.45% UNICREDIT SPA 2% 2019/23.09.2029
17	2.13% UNIPOL 4.375% 2014/05.03.2021
18	2.08% PIRELLI & CO 2018/28.09.2020
19	2.07% FORD MOTOR CO 3.753 2018/15.02.2022
20	1.58% MEDIOBANCA 5% 2010/15.11.2020

74.59% Totale su patrimonio netto

**Composizione per Asset Class\*\***

84.68% OBBLIGAZIONI ORDINARIE
7.63% OBBLIGAZIONI CON OPZIONE
6.69% TITOLI DI STATI ESTERI
0.61% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.40% TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR

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	4.3%	3.2%	2.7%
Indice di Sharpe annuale	-0.8	-0.3	-0.7
Tracking Error Volatility	3.8%	2.9%	2.4%
Information Ratio	0.0	0.6	0.5
Max DrawDown	-8.9%	-8.9%	-8.9%
Max RunUp	7.0%	8.6%	8.6%

**Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)\***

Al 30/06/2020	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2015
<b>Performance</b>	<b>1 Anno</b>	<b>2 Anni</b>	<b>3 Anni</b>	<b>4 Anni</b>	<b>5 Anni</b>
Fondo	0.40%	1.87%	1.01%	1.08%	
Benchmark	-0.44%	0.11%	0.03%	0.01%	
Indice di Categoria	0.42%	0.61%	0.06%	-0.04%	

\* 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](http://www.zenitonline.it)