



Zenit Obbligazionario - Classe I (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 05/01/2021

ZENIT OBBLIGAZIONARIO investe principalmente in obbligazioni emesse da aziende italiane, con un occhio di riguardo alle Piccole e Medie Imprese, contribuendo a finanziare il cuore del tessuto produttivo e la crescita economica del Paese. Il portafoglio presenta inoltre una significativa diversificazione realizzata tramite una accurata selezione di obbligazioni europee e internazionali, a cui si aggiunge una piccola quota di azioni per incrementare il rendimento complessivo. La politica di investimento è conforme alla normativa sui Piani Individuali di Risparmio (PIR). Per l'investitore che predilige le obbligazioni ma che, nell'attuale contesto di tassi a zero se non negativi, vuole perseguire un rendimento moderato ma significativo nel medio termine, accettando modeste oscillazioni nel valore del patrimonio nel breve.

Caratteristiche

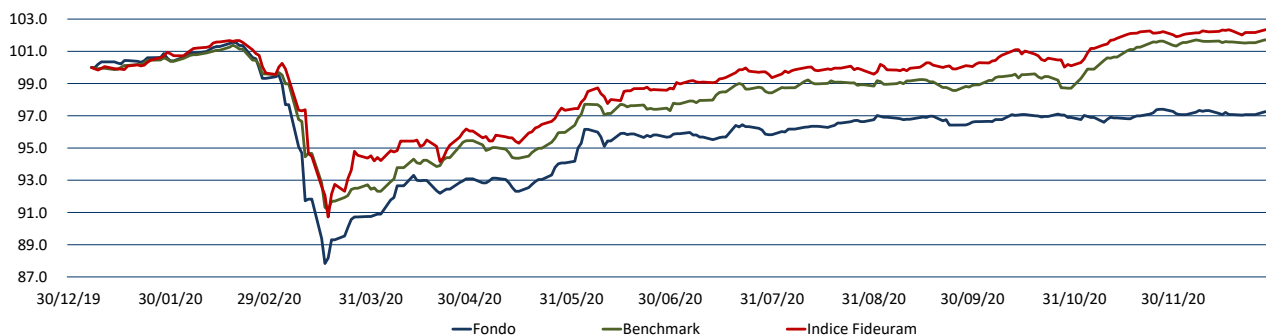
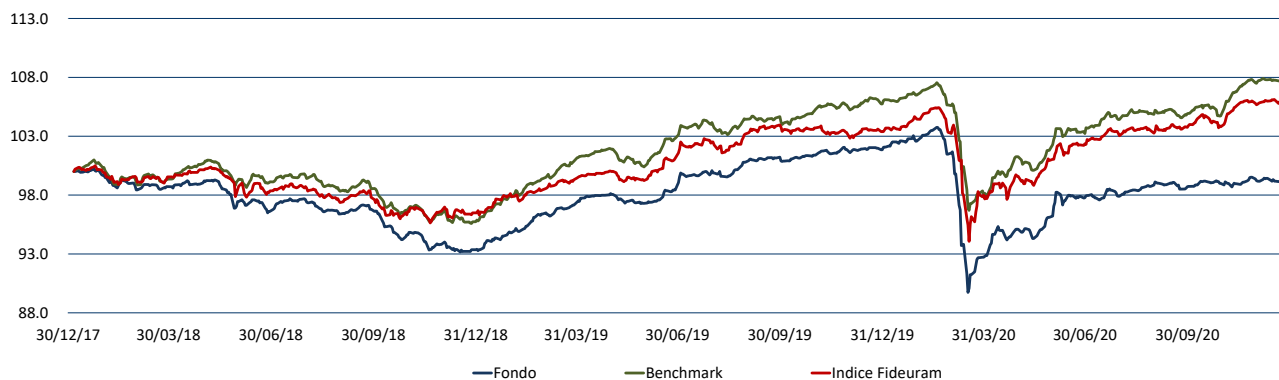
Valore Quota	10.248	Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	← Più basso						
Data inizio	01/07/2008	Bluerating 						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	CFS Rating 						
Codice ISIN	IT0004374770	Lipper 3y Rend.Ass. ① ② ③ ④ ⑤						
Patrimonio del fondo al 29/12/2020	€93,540,328.07	Lipper 5y Rend.Ass. ① ② ③ ④ ⑤						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti	Maturity, 10% STOXX Italy Total Market GT						
Benchmark	70% BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments, 20% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR 3-month Constant							

Rendimenti di periodo

	05/12/2020	05/10/2020	05/07/2020	31/12/2020	05/01/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2020	2019	2018	2017
Fondo	0.5%	0.9%	1.8%	0.3%	-2.4%	-2.4%	9.1%	-6.2%	5.1%
Benchmark	0.4%	2.8%	4.1%	0.3%	2.0%	2.0%	10.4%	-3.5%	5.3%
Indice di Categoria	0.2%	2.0%	3.4%	0.0%	2.3%	2.6%	7.1%	-3.3%	0.8%

Rendimenti medi annui composti

	05/01/2020	05/01/2019	05/01/2018	05/01/2017	05/01/2016
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	-2.41%	3.29%	-0.13%	1.19%	0.93%
Benchmark	2.02%	6.07%	2.62%	3.46%	3.47%
Indice di Categoria	2.33%	2.62%	1.93%	1.77%	1.70%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 3 anni


Principali titoli al 29/12/2020

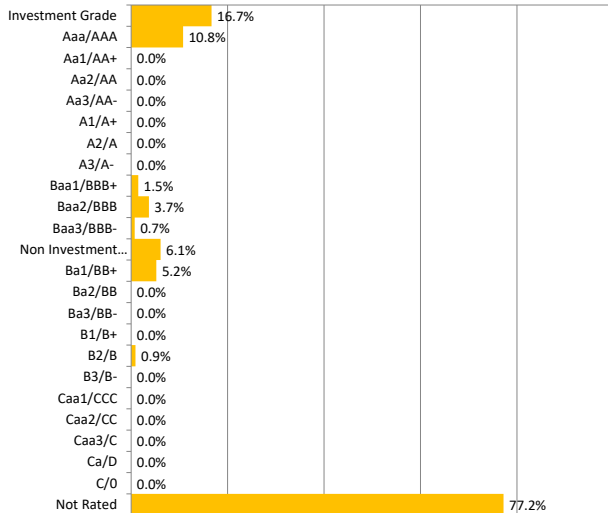
	% Titolo
1	7.88% USA TREASURY 2.375% 2019-15/05/2029
2	5.09% IMA - PER OPA PX EUR 68.00
3	4.83% ANIMA HOLDING SPA 1.75% 19-23.10.26
4	4.23% BANCO BPM SPA 1.625%2020/18.02.2025
5	4.13% WEBUILD SA EX SALINI 1.75% 17/26.10.24
6	3.72% SNAM SPA 0% 2020/07.12.2028
7	3.31% TERNA SPA 1% 2018/23.07.2023
8	3.01% PIRELLI & C SPA 0% 2020/22.12.2025
9	2.64% IREN SPA 0.25% 2020/17.01.2031
10	2.24% BTP FUTURA ST C 1.15%2020/14.07.2030 ORD
11	2.17% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028
12	2.15% PIRELLI 1.375% 2018-25/01/2023
13	2.12% BANCO BPM SPA 3.25% 2020/14.01.2031
14	1.98% NEW MILLENNIUM AUG ITAL DI-I
15	1.91% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
16	1.82% A2A SPA
17	1.67% ZENIT BREVE TERMINE I
18	1.64% PRYSMIAN SPA 2.5% 2015/11.04.2022
19	1.63% AZIMUT HOLDINGS SPA 2%2017/28.03.2022
20	1.62% MEDIOBANCA-SUB TIER 2 EMTN PGM 20-30 2.3
59.77% Totale su patrimonio netto	

Composizione per Asset Class**

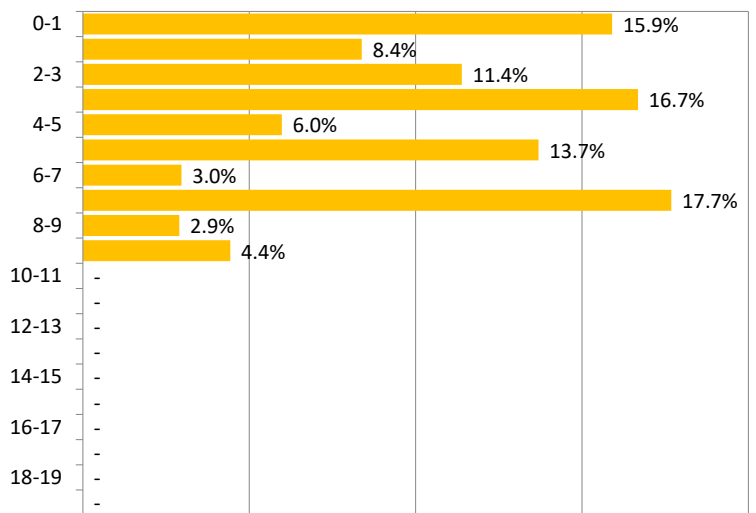
% Asset Class
61.10% OBBLIGAZIONI ORDINARIE
18.76% ORDINARIE
8.24% TITOLI DI STATI ESTERI
3.98% OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
2.35% BTP
2.07% OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
1.75% OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
0.82% OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.63% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.23% TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
0.06% FIA CHIUSI RISERVATI DAL 30/11/2017
0.00% SU TITOLI DI CAPITALE
-3.99% Copertura su azioni ordinarie

**Totale su portafoglio

Composizione per Rating (Obbligazioni)



Composizione per Duration (Obbligazioni)



Analisi Di Efficienza

	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	6.5%	4.8%	4.2%
Indice di Sharpe annuale	-0.8	0.1	-0.7
Tracking Error Volatility	3.0%	2.5%	2.4%
Information Ratio	-1.4	-1.1	-1.1
Max DrawDown	-13.5%	-13.5%	-13.5%
Max RunUp	11.0%	11.4%	11.4%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Al 31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	-2.44%	3.16%	-0.07%	1.20%	
Benchmark	2.02%	6.15%	2.83%	3.45%	
Indice di Categoria	2.64%	4.87%	2.07%	1.76%	

* 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