



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	9.019	Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019 1 2 3 4 5 6 7 Più basso → ← Più alto Bluerating  CFS Rating  Lipper 3y Rend.Ass.  Lipper 5y Rend.Ass. 
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 02/08/2021	€15,529,412.48	
Indice di categoria	Fideuram Obb Governativo Euro Breve Termine	
Benchmark	100% ICE BofAML 1-3 Year Euro Broad Market	

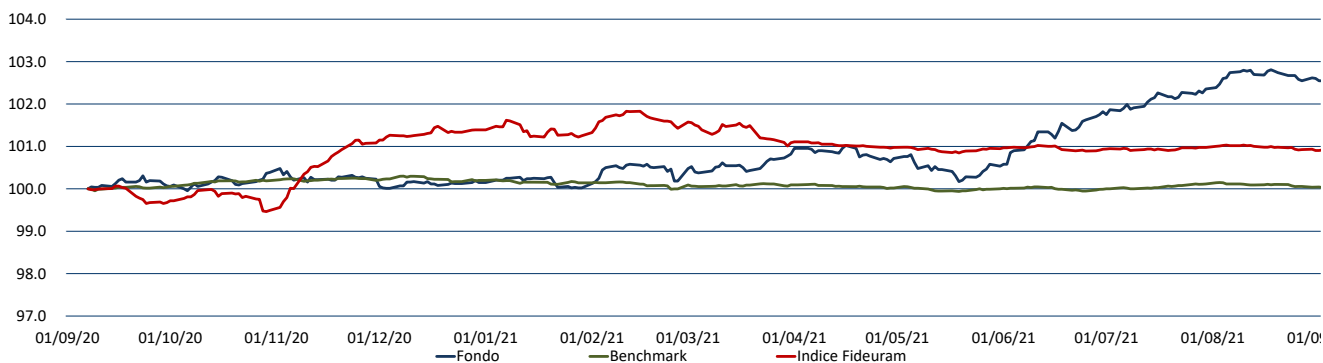
Rendimenti di periodo

Performance	06/08/2021	06/06/2021	06/03/2021	31/12/2020	06/09/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2020	2019	2018	2017
Fondo	-0.2%	1.6%	2.1%	2.4%	2.5%	-0.7%	6.4%	-1.4%	0.5%
Benchmark	-0.1%	0.0%	0.0%	-0.2%	0.0%	0.2%	0.5%	-0.1%	-0.1%
Indice di Categoria	-0.1%	-0.1%	-0.5%	-0.5%	0.9%	1.7%	1.8%	-1.0%	-0.4%

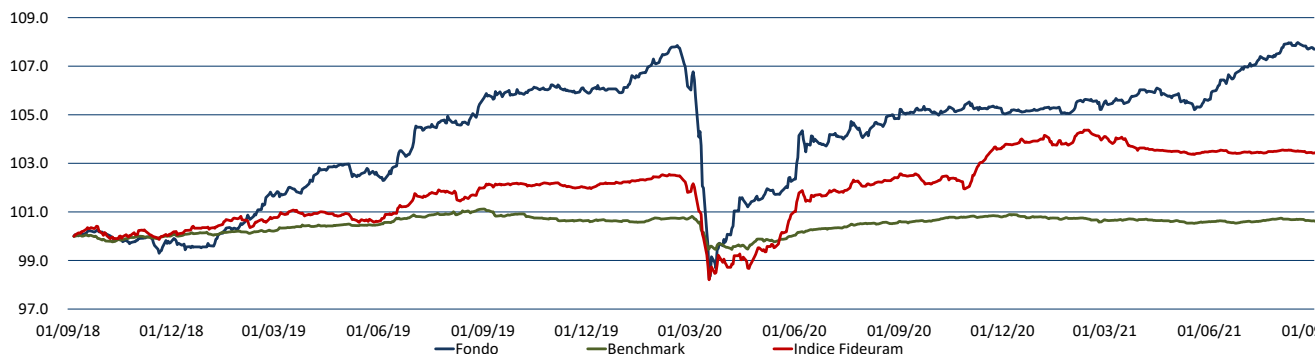
Rendimenti medi annui composti

Performance	06/09/2020	06/09/2019	06/09/2018	06/09/2017	06/09/2016
	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	2.45%	0.89%	2.50%	1.67%	1.54%
Benchmark	0.04%	-0.21%	0.21%	0.04%	0.04%
Indice di Categoria	0.89%	0.62%	1.13%	0.48%	0.27%

Andamento Grafico 1 anno



Andamento Grafico 3 anni



Principali titoli al 02/08/2021

% Titolo	
1	13.58% USA TREASURY 0.375% 2020/31.03.2022
2	8.71% ENEL SPA 1.375% 2021-08.09.2021
3	7.14% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
4	6.55% ENERGIAS DE PORT 1.875% 2021/02.08.2081
5	6.14% SNAM RG TV 2017/02.08.2024
6	4.71% ILLIMITY BK 3.375% 2020/11.12.2023
7	4.65% VEOLIA ENVIRONNEMENT-PREF SECS 20 PERP 2
8	4.62% EIB 5.5% 2016/23.01.2023
9	4.35% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
10	4.18% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
11	3.96% NEXI SPA 1.75% 2019/31.10.2024
12	3.88% TAMBURI INV 2.5% 2019/05.12.2024
13	3.39% ENI- SPA TV 20-31.12.2049
14	3.27% PRYSMIAN SPA 2.5% 2015/11.04.2022
15	3.23% SOFIMA HLDG SPA TV 2020/15.01.2028
16	3.23% SOFIMA HLDG SPA TV 2020/15.01.2028
17	1.98% ITALIAN WINE BR SPA 2.5% 2021/13.05.2027
18	1.96% PRYSMIAN ZC 2021/02.02.2026 CV
19	1.95% BANCA IFIS 4.5% 2017/17.10.2027
20	1.29% ROSSINI SARL 3.875% 2019/30.10.2025

92.77% Totale su patrimonio netto

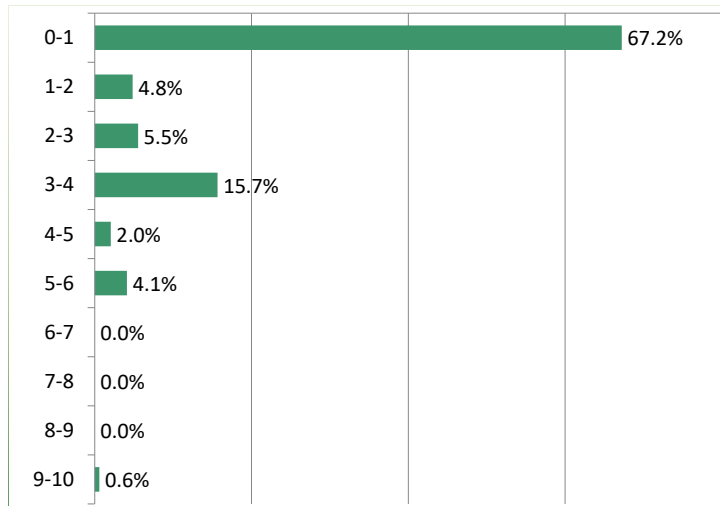
Composizione per Asset Class**

70.47% OBBLIGAZIONI ORDINARIE
14.20% TITOLI DI STATI ESTERI
8.92% OBBLIGAZIONI CON OPZIONE
3.78% TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
2.05% OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
0.59% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR

100.00% **Totale su patrimonio netto

Composizione per Rating (Obbligazioni)

Investment Grade	14.6%
Aaa/AAA	4.8%
Aa1/AA+	0.0%
Aa2/AA	0.0%
Aa3/AA-	0.0%
A1/A+	0.0%
A2/A	0.0%
A3/A-	0.0%
Baa1/BBB+	9.8%
Baa2/BBB	0.0%
Baa3/BBB-	0.0%
Non Investment Grade	0.0%
Ba1/BB+	0.0%
Ba2/BB	0.0%
Ba3/BB-	0.0%
B1/B+	0.0%
B2/B	0.0%
B3/B-	0.0%
Caa1/CCC	0.0%
Caa2/CC	0.0%
Caa3/C	0.0%
Ca/D	0.0%
C/O	0.0%
Not Rated	85.4%

Composizione per Duration(Obbligazioni)

Analisi Di Efficienza

	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	1.2%	3.1%	2.7%
Indice di Sharpe annuale	-0.5	-0.7	-0.2
Tracking Error Volatility	1.2%	2.9%	2.5%
Information Ratio	2.0	0.4	0.9
Max DrawDown	-0.8%	-8.9%	-8.9%
Max RunUp	7.5%	9.9%	9.9%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	3.04%	1.71%	2.26%	1.52%	
Benchmark	0.29%	-0.12%	0.16%	0.09%	
Indice di Categoria	1.69%	1.05%	0.96%	0.47%	

* 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