



Zenit Obbligazionario - Classe I (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 06/09/2021

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

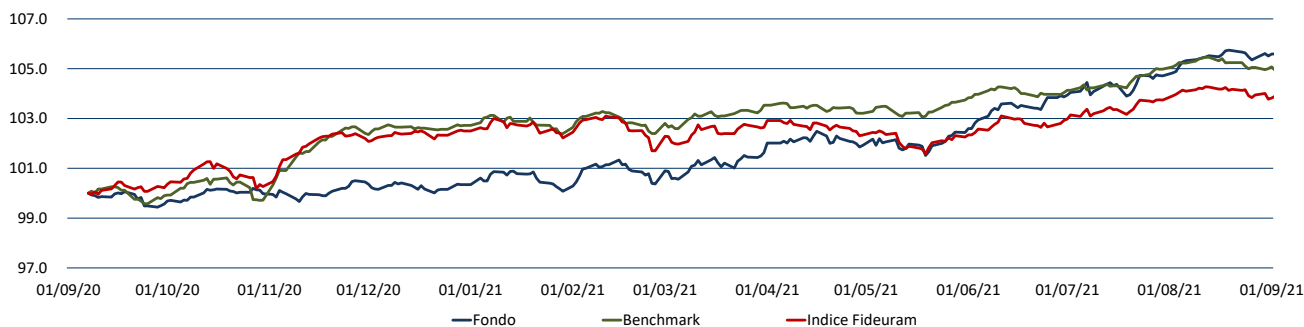
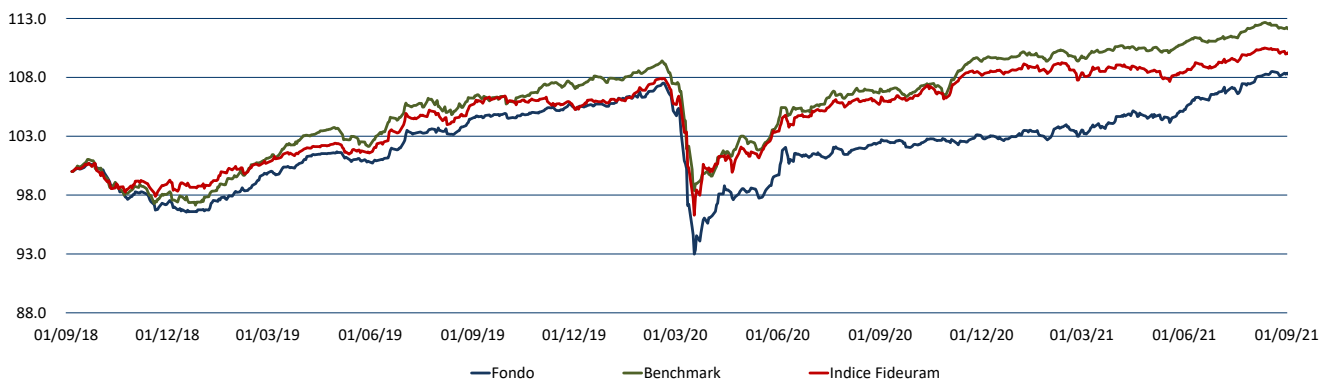
Valore Quota	10.742	Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	← Più basso						
Data inizio	01/07/2008	Bluerating 						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	CFS Rating 						
Codice ISIN	IT0004374770	Lipper 3y Rend.Ass. ① ② ③ ④ ⑤						
Patrimonio del fondo al 02/08/2021	€95,415,716.37	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

	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
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2020	2019	2018	2017
Fondo	0.1%	2.4%	4.9%	5.1%	5.5%	-2.4%	9.1%	-6.2%	5.1%
Benchmark	-0.2%	0.9%	2.4%	2.3%	4.9%	2.0%	10.4%	-3.5%	5.3%
Indice di Categoria	-0.3%	1.2%	1.8%	1.2%	3.8%	2.6%	7.1%	-3.3%	0.8%

Rendimenti medi annui composti

	06/09/2020	06/09/2019	06/09/2018	06/09/2017	06/09/2016
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	5.47%	1.69%	2.66%	1.35%	2.04%
Benchmark	4.92%	2.64%	3.91%	2.80%	3.41%
Indice di Categoria	3.75%	3.91%	3.22%	1.99%	1.50%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 3 anni


Principali titoli al 02/08/2021

	% Titolo
1	7.02% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
2	6.10% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
3	4.25% ILLIMITY BK-SUB TIER 2 EMTN PGM 21-31 4.
4	4.13% USA TREASURY 2.375% 2019-15/05/2029
5	4.09% INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032
6	3.98% ENI TV 2020-13.07.2049
7	3.86% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
8	3.79% BTPS 2.45% 2019/01.09.2050
9	3.21% SAIPEM FIN 20-26 3.375%
10	2.94% NEWLAT FOOD 2.625% 2021/19.02.2027
11	2.94% IN WIT SPA % 2021/19.04.2031
12	2.63% TAMBURI INV 2.5% 2019/05.12.2024
13	2.62% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
14	2.60% UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2021
15	2.28% FINECO BANK SPA 5.875% 2019/31.12.49
16	2.11% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028
17	2.11% NEXI SPA 1.625% 2021/30.04.2026
18	2.09% INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049
19	2.00% NEW MILLENNIUM AUG ITAL DI-I
20	1.91% ENEL

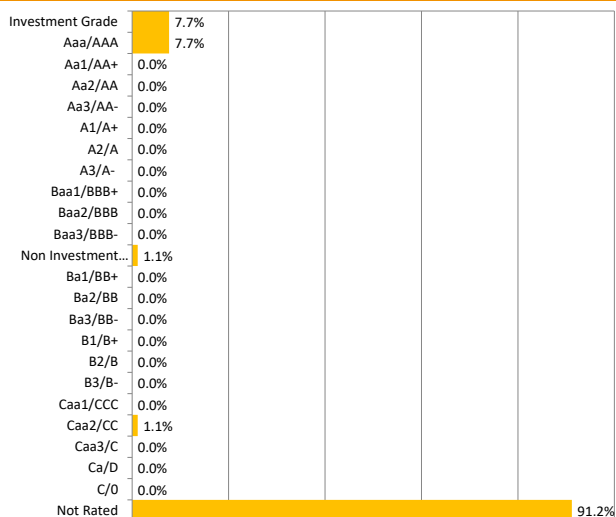
66.64% Totale su patrimonio netto

Composizione per Asset Class**

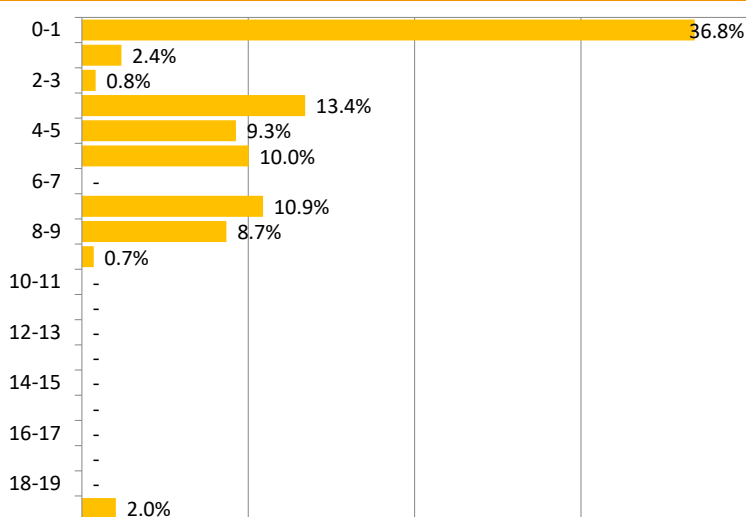
% Asset Class
49.12% OBBLIGAZIONI ORDINARIE
15.85% ORDINARIE
15.76% OBLIGAZIONI CON OPZIONE
6.95% TITOLI DI STATI ESTERI
3.92% BTP
2.07% OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
1.87% OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
1.73% OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.28% TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTURA
0.81% OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.57% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.06% FIA CHIUSI RISERVATI DAL 30/11/2017
0.02% 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	2.3%	4.7%	4.1%
Indice di Sharpe annuale	1.1	-0.3	-0.1
Tracking Error Volatility	2.8%	4.7%	4.4%
Information Ratio	0.1	-0.2	-0.3
Max DrawDown	-0.9%	-13.5%	-13.5%
Max RunUp	11.9%	16.7%	16.7%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Performance	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016
Fondo	5.22%	2.22%	2.11%	1.25%	
Benchmark	5.83%	2.98%	3.29%	3.10%	
Indice di Categoria	4.09%	2.65%	2.70%	1.81%	

* 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