



Zenit Obbligazionario - Classe I (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 03/01/2022

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

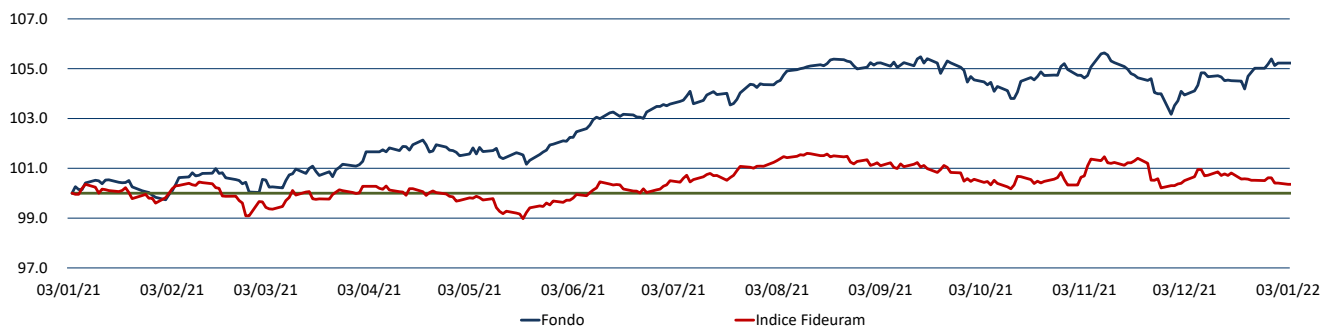
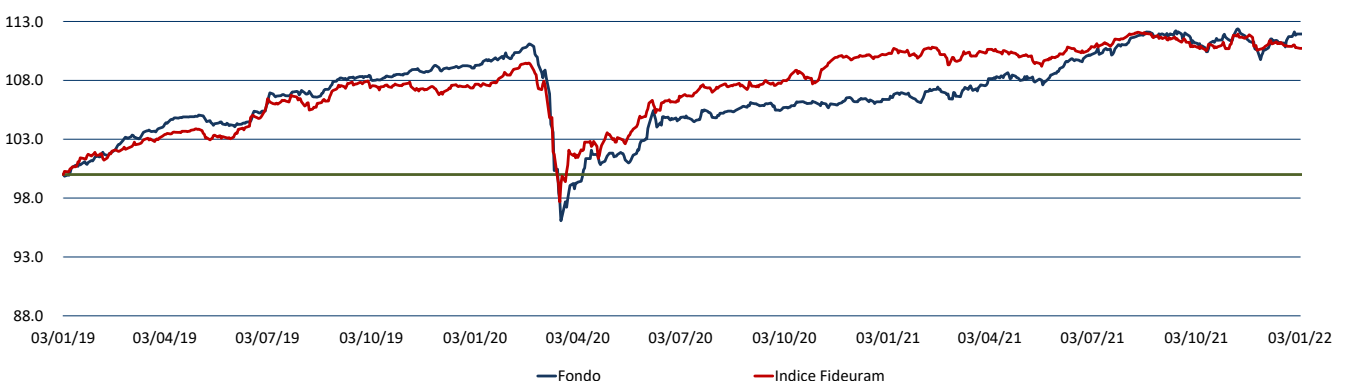
| | | | | | | | | |
|---|-------------------------------|--|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Valore Quota | 10.755 | Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021 | | | | | | |
| Valuta di denominazione | EUR | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Orizzonte temporale | 2-3 anni | Più basso Più alto | | | | | | |
| Data inizio | 01/07/2008 | | | | | | | |
| Categoria Assogestioni | Obbligazionari Misti | | | | | | | |
| Codice ISIN | IT0004374770 | CFS Rating  | | | | | | |
| Patrimonio del fondo al 04/01/2022 | €95,937,264.67 | Lipper Rend.Ass.  | | | | | | |
| Indice di categoria | Fideuram Obbligazionari Misti | | | | | | | |

Rendimenti di periodo

| Performance | 03/12/2021 | 03/10/2021 | 03/07/2021 | 31/12/2021 | 03/01/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 Mese | 3 Mesi | 6 Mesi | Inizio Anno | 12 mesi | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
| Fondo | 1.2% | 0.7% | 1.5% | 0.0% | 5.2% | 5.2% | -2.4% | 9.1% | -6.2% |
| Indice di Categoria | -0.1% | -0.2% | -0.1% | 0.0% | 0.5% | 0.5% | 2.6% | 7.1% | -3.3% |

Rendimenti medi annui composti

| Performance | 03/01/2021 | 03/01/2020 | 03/01/2019 | 03/01/2018 | 03/01/2017 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1 Anno | 2 Anni | 3 Anni | 4 Anni | 5 Anni |
| Fondo | 5.22% | 1.21% | 3.83% | 1.21% | 1.96% |
| Indice di Categoria | 0.49% | 0.00% | 3.45% | 1.67% | 1.46% |

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 3 anni


Principali titoli al 04/01/2022

| | % Titolo |
|--|--|
| 1 | 14.99% FX USD/EUR CRNCY FUT MAR22 |
| 2 | 6.69% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027 |
| 3 | 6.08% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025 |
| 4 | 4.94% INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032 |
| 5 | 4.89% UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2021 |
| 6 | 4.64% IN WIT SPA % 2021/19.04.2031 |
| 7 | 4.53% TELECOM ITALIA SPA 1.625% 21/18.01.2029 |
| 8 | 4.52% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049 |
| 9 | 3.82% ENI TV 2020-13.07.2049 |
| 10 | 3.37% EIB 5.5% 2016/23.01.2023 |
| 11 | 3.16% ILLIMITY BK-SUB TIER 2 EMTN PGM 21-31 4. |
| 12 | 3.03% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049 |
| 13 | 2.61% SAIPEM FIN 20-26 3.375% |
| 14 | 2.29% INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049 |
| 15 | 2.13% NEWLAT FOOD 2.625% 2021/19.02.2027 |
| 16 | 2.08% BANCA POP DI SONDRIO 3.75% 21/25.02.32 |
| 17 | 2.07% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028 |
| 18 | 2.04% ALLIANZ SE 2021/31.12.2049 |
| 19 | 2.00% PST ITA 2.65% 2021/31.12.2049 TV |
| 20 | 1.99% NEW MILLENNIUM AUG ITAL DI-I |
| 81.86% Totale su patrimonio netto | |

Composizione per Asset Class**

| % | Asset Class |
|--------|---|
| 57.83% | OBBLIGAZIONI ORDINARIE |
| 15.39% | OBLIGAZIONI CON OPZIONE |
| 13.80% | ORDINARIE |
| 5.06% | TITOLI DI STATI ESTERI |
| 2.07% | OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/ |
| 1.94% | OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11/ |
| 1.39% | TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR |
| 1.29% | AZIONI DI RISPARMIO |
| 0.53% | OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3 |
| 0.52% | TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR |
| 0.11% | ALTRI TITOLI DI CAPITALE |
| 0.05% | 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)

| | |
|-------------------|-------|
| Investment Grade | 5.4% |
| Aaa/AAA | 5.4% |
| 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+ | 0.0% |
| Baa2/BBB | 0.0% |
| Baa3/BBB- | 0.0% |
| Non Investment... | 2.2% |
| Ba1/BB+ | 1.4% |
| 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 | 0.8% |
| Caa3/C | 0.0% |
| Ca/D | 0.0% |
| C/O | 0.0% |
| Not Rated | 92.4% |

Composizione per Duration (Obbligazioni)

| | |
|-------|-------|
| 0-1 | 54.9% |
| 2-3 | 4.3% |
| 4-5 | 9.3% |
| 6-7 | 9.5% |
| 8-9 | 2.7% |
| 10-11 | 5.8% |
| 12-13 | - |
| 14-15 | - |
| 16-17 | - |
| 18-19 | - |
| - | 0.7% |
| - | 12.3% |

Analisi Di Efficienza

| | a 1 anno | a 2 anni | a 3 anni |
|-----------------------------|----------|----------|----------|
| Deviazione standard annuale | 2.9% | 4.9% | 4.1% |
| Indice di Sharpe annuale | 0.8 | -0.3 | 0.2 |
| Tracking Error Volatility | 2.9% | 4.9% | 4.1% |
| Information Ratio | 1.8 | 0.3 | 1.0 |
| Max DrawDown | -2.3% | -13.5% | -13.5% |
| Max RunUp | 11.9% | 17.0% | 17.0% |

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

| Al 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Performance | 1 Anno | 2 Anni | 3 Anni | 4 Anni | 5 Anni |
| Fondo | 5.22% | 1.32% | 3.85% | 1.22% | |
| Indice di Categoria | 0.54% | 1.58% | 3.40% | 1.68% | |

* 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