

**Zenit Breve Termine - Classe R**

Data di riferimento: 02/08/2019

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**

<b>Valore Quota Classe R</b>	8.466
<b>Valuta di denominazione</b>	EUR
<b>Orizzonte temporale</b>	1-2 anni
<b>Data inizio</b>	30/06/1996
<b>Categoria Assogestioni</b>	Governativo Euro Breve Termine
<b>Codice ISIN</b>	IT0001070629
<b>Patrimonio del fondo al 01/08/2019</b>	€15,649,109.75
<b>Indice di categoria</b>	Fideuram Obb Governativo Euro Breve Termine
<b>Benchmark</b>	100% ICE BofAML 1-3 Year Euro Broad Market

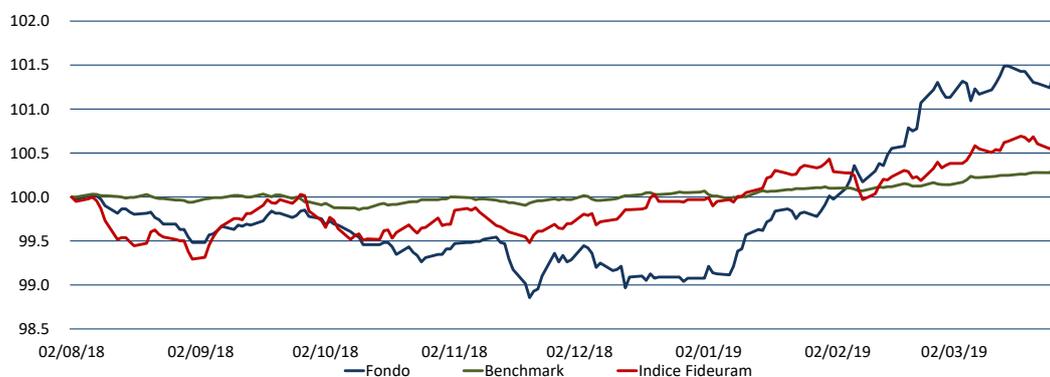
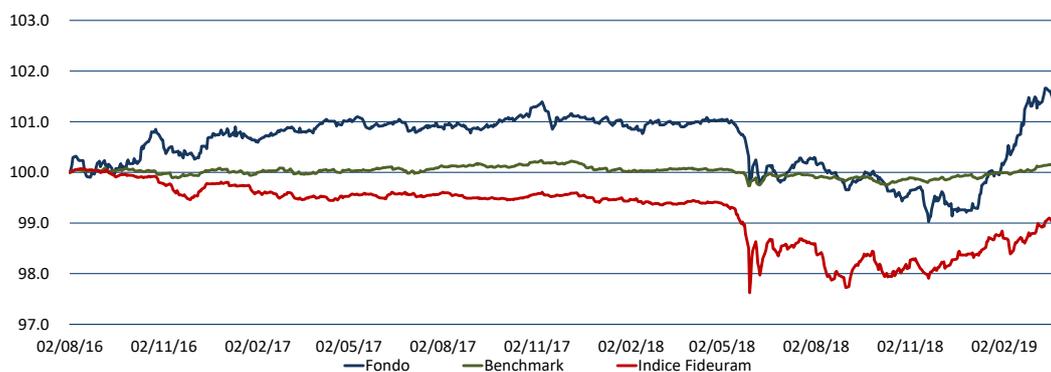
Indicatore sintetico di rischio al 30/04/2019						
1	2	3	4	5	6	7
← Più basso						
Piu' alto →						
<b>Bluerating</b>						
<b>CFS Rating</b>						
<b>Lipper 3y Rend.Ass.</b>	1	2	3	4	5	
<b>Lipper 5y Rend.Ass.</b>	1	2	3	4	5	

**Rendimenti di periodo**

Performance	02/07/2019 <b>1 Mese</b>	02/05/2019 <b>3 Mesi</b>	02/02/2019 <b>6 Mesi</b>	31/12/2018 <b>Inizio Anno</b>	02/08/2018 <b>12 mesi</b>	31/12/2017 <b>2018</b>	31/12/2016 <b>2017</b>	31/12/2015 <b>2016</b>	31/12/2014 <b>2015</b>
<b>Fondo</b>	0.9%	1.8%	4.2%	5.1%	4.1%	-1.7%	0.2%	0.5%	0.8%
<b>Benchmark</b>	0.0%	0.3%	0.6%	0.6%	0.7%	-0.1%	0.0%	0.5%	0.5%
<b>Indice di Categoria</b>	0.3%	0.9%	1.2%	1.5%	1.5%	-1.0%	-0.4%	-0.3%	0.0%

**Rendimenti medi annui composti**

Performance	02/08/2018 <b>1 Anno</b>	02/08/2017 <b>2 Anni</b>	02/08/2016 <b>3 Anni</b>	02/08/2015 <b>4 Anni</b>	02/08/2014 <b>5 Anni</b>
<b>Fondo</b>	4.15%	1.70%	1.42%	0.83%	1.13%
<b>Benchmark</b>	0.66%	0.21%	0.18%	0.28%	0.35%
<b>Indice di Categoria</b>	1.47%	0.13%	-0.04%	-0.09%	-0.03%

**Andamento grafico 1 anno**

**Andamento grafico 3 anni**


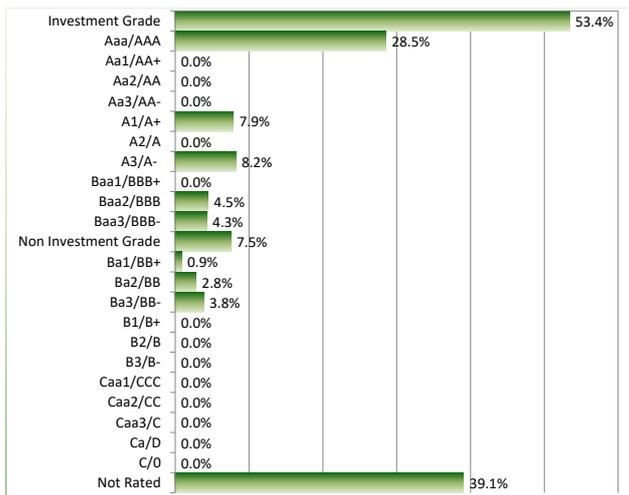
Principali titoli al 01/08/2019

	% Titolo
1	20.09% FX USD/EUR CRNCY FUT SET19
2	12.14% CCTS EU TV 2018/15.09.2025
3	9.92% USA-TREASURY 1% 2016/15.11.2019
4	9.57% CBOT 10Y SEP19
5	6.62% EIB 4% 2015/25.02.2020
6	4.43% SALINI IMPREGILO SPA 3.75% 2016/24.06.21
7	4.33% ARABIA SAUDI 2.375% 2016/26.10.2021
8	4.28% US TREASURY 1.125% 2012/31.07.2021
9	3.35% INTESA S PAOLO VITA 4.75%2014/17.12.2049
10	3.28% VOLKSWAGEN INTL FIN TV 2018-16.11.24
11	3.26% SALINI IMPREGILO 1.75% 2017 - 26/10/2024
12	3.21% ICCREA BANCA SPA 1.875% 2014/26.11.2019
13	3.20% GOLDMAN SACHS GROUP INC TV 2017/26.09.23
14	2.93% UNITED MEXICAN 3.5% 2014 - 21/01/2021
15	2.88% INTESA SANPAOLO 7.7% 2015/29.12.2049
16	2.12% MEDIOBANCA 5% 2010/15.11.2020
17	1.58% BTPS 0.35% 2016/24.10.2024 I/L ITALIA
18	1.58% GENERAL ELECTRIC TV 2006/05.05.2026
19	1.13% FORD MOTOR CO 3.753 2018/15.02.2022
20	0.77% TESISQUARE SPA 5.6% 29/09/2019 FACT- ITA
<b>100.68% Totale su patrimonio netto</b>	

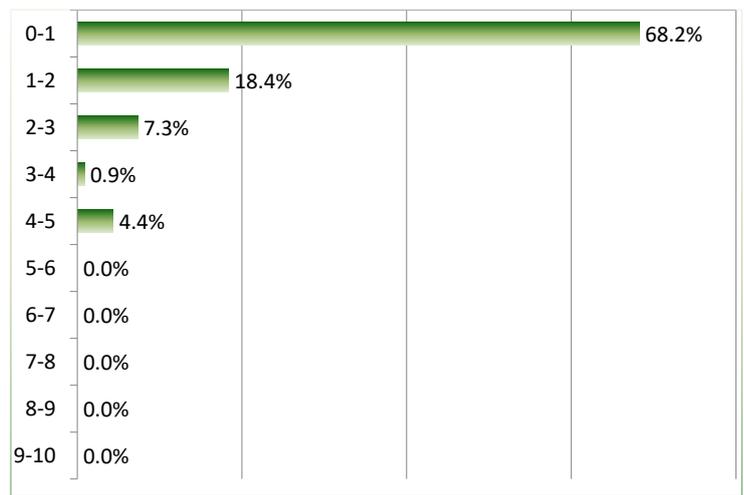
Composizione per Asset Class\*\*

% Asset Class	
46.71% OBBLIGAZIONI ORDINARIE	
28.66% TITOLI DI STATI ESTERI	
16.21% CCT (A CEDOLA VARIABILE)	
3.85% OBBLIGAZIONI CON OPZIONE	
2.11% BTP	
0.86% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR	
0.85% OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	
0.74% TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR	
<b>100.00% **Totale su patrimonio netto</b>	

Composizione per Rating (Obbligazioni)



Composizione per Duration(Obbligazioni)



Analisi Di Rischiosità

Indicatori	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	1.5%	1.3%	1.2%
Indice di Sharpe annuale	0.8	-1.0	-1.4
Tracking Error Volatility	1.5%	1.2%	1.2%
Information Ratio	2.4	1.2	1.0
Max DrawDown	-1.2%	-2.3%	-2.3%
Max RunUp	5.4%	5.4%	5.4%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)\*

	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2014
Performance	<b>1 Anno</b>	<b>2 Anni</b>	<b>3 Anni</b>	<b>4 Anni</b>	<b>5 Anni</b>
Fondo	3.02%	1.01%	1.01%	0.60%	
Benchmark	0.50%	0.23%	0.15%	0.28%	
Indice di Categoria	0.79%	-0.12%	-0.20%	-0.18%	

\* 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)