



**Zenit Breve Termine - Classe R**

Data di riferimento: 05/09/2019

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**

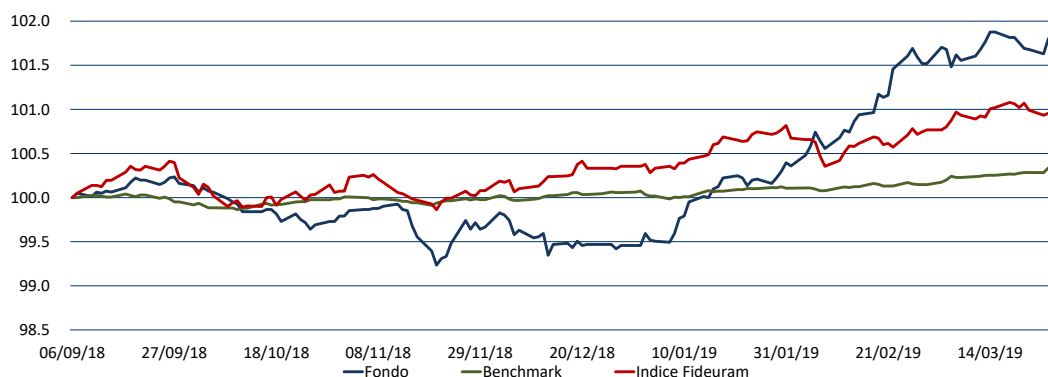
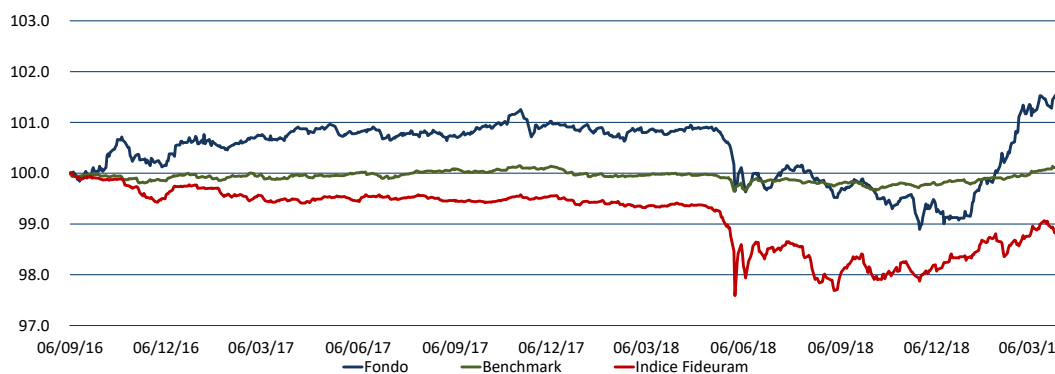
<b>Valore Quota Classe R</b>	8.527	<b>Indicatore sintetico di rischio al 30/04/2019</b>						
<b>Valuta di denominazione</b>	EUR	1	2	3	4	5	6	7
<b>Orizzonte temporale</b>	1-2 anni	Più basso						
<b>Data inizio</b>	30/06/1996	Più alto						
<b>Categoria Assogestioni</b>	Governativo Euro Breve Termine	<b>Bluerating</b> 						
<b>Codice ISIN</b>	IT0001070629	<b>CFS Rating</b> 						
<b>Patrimonio del fondo al 05/09/2019</b>	€16,211,403.39	<b>Lipper 3y Rend.Ass.</b> 						
<b>Indice di categoria</b>	Fideuram Obb Governativo Euro Breve Termine	<b>Lipper 5y Rend.Ass.</b> 						
<b>Benchmark</b>	100% ICE BofAML 1-3 Year Euro Broad Market							

**Rendimenti di periodo**

Performance	05/08/2019	05/06/2019	05/03/2019	31/12/2018	05/09/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
<b>1 Mese</b>	1.0%	3.2%	3.6%	5.9%	5.3%	-1.7%	0.2%	0.5%	0.8%
<b>3 Mesi</b>									
<b>6 Mesi</b>									
<b>Inizio Anno</b>									
<b>12 mesi</b>									
<b>Fondo</b>	1.0%	3.2%	3.6%	5.9%	5.3%	-1.7%	0.2%	0.5%	0.8%
<b>Benchmark</b>	0.1%	0.4%	0.6%	0.7%	0.8%	-0.1%	0.0%	0.5%	0.5%
<b>Indice di Categoria</b>	0.4%	1.4%	1.3%	1.8%	2.2%	-1.0%	-0.4%	-0.3%	0.0%

**Rendimenti medi annui composti**

Performance	05/09/2018	05/09/2017	05/09/2016	05/09/2015	05/09/2014
<b>1 Anno</b>	5.34%	2.06%	1.59%	1.08%	1.19%
<b>2 Anni</b>					
<b>3 Anni</b>					
<b>4 Anni</b>					
<b>5 Anni</b>					
<b>Fondo</b>	5.34%	2.06%	1.59%	1.08%	1.19%
<b>Benchmark</b>	0.76%	0.24%	0.19%	0.31%	0.32%
<b>Indice di Categoria</b>	2.22%	0.32%	0.04%	0.00%	-0.04%

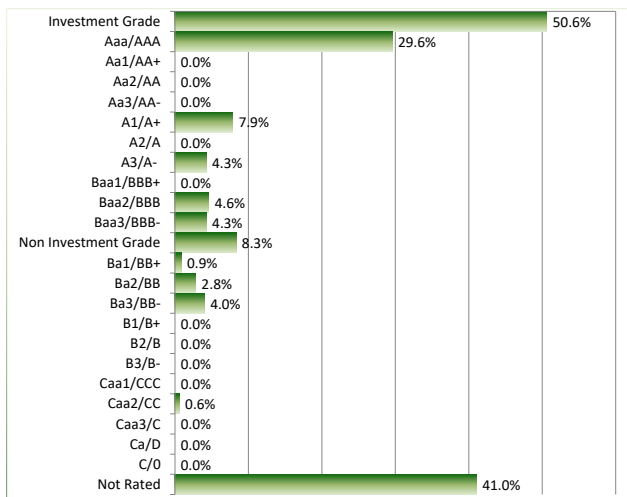
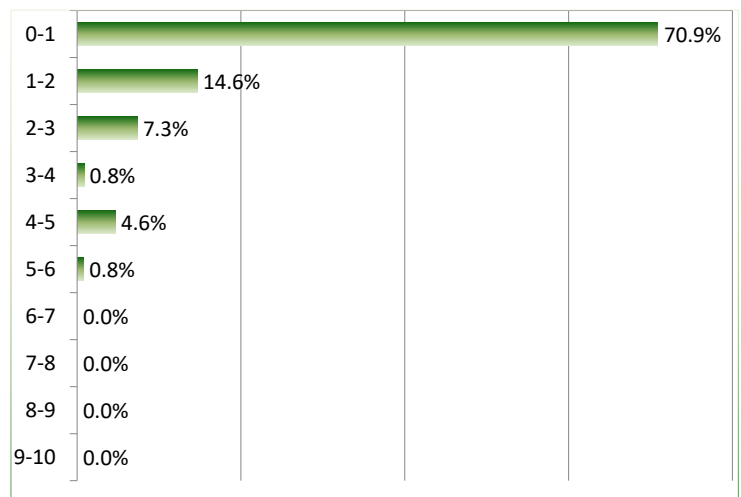
**Andamento grafico 1 anno**

**Andamento grafico 3 anni**


**Principali titoli al 05/09/2019**

	% Titolo
1	19.27% FX USD/EUR CRNCY FUT SET19
2	11.71% USA-TREASURY 1% 2016/15.11.2019
3	9.60% CBOT 10Y DEC19
4	9.28% BTPS 0.35% 2016/24.10.2024 I/L ITALIA
5	4.96% EIB 4% 2015/25.02.2020
6	4.52% CCTS EU TV 2018/15.09.2025
7	4.37% SALINI IMPREGILO SPA 3.75% 2016/24.06.21
8	4.22% ARABIA SAUDI 2.375% 2016/26.10.2021
9	4.15% US TREASURY 1.125% 2012/31.07.2021
10	3.36% SALINI IMPREGILO 1.75% 2017 - 26/10/2024
11	3.33% INTESA S PAOLO VITA 4.75%2014/17.12.2049
12	3.17% VOLKSWAGEN INTL FIN TV 2018-16.11.24
13	3.10% ICCREA BANCA SPA 1.875% 2014/26.11.2019
14	3.09% GOLDMAN SACHS GROUP INC TV 2017/26.09.23
15	2.91% INTESA SANPAOLO 7.7% 2015/29.12.2049
16	2.05% MEDIOBANCA 5% 2010/15.11.2020
17	1.48% GENERAL ELECTRIC TV 2006/05.05.2026
18	1.09% FORD MOTOR CO 3.753 2018/15.02.2022
19	0.74% TESISQUARE SPA 5.6% 29/09/2019 FACT- ITA
20	0.63% TAMBURI INV 4.75% 2014/14.4.2020
<b>97.02% Totale su patrimonio netto</b>	

**Composizione per Asset Class\*\***

% Asset Class	
46.61% OBBLIGAZIONI ORDINARIE	
27.79% TITOLI DI STATI ESTERI	
12.85% BTP	
6.26% CCT (A CEDOLA VARIABILE)	
4.03% OBBLIGAZIONI CON OPZIONE	
0.86% OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	
0.86% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR	
0.75% 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	1.6%	1.3%	1.2%
Indice di Sharpe annuale	1.5	-0.7	-1.2
Tracking Error Volatility	1.6%	1.3%	1.2%
Information Ratio	2.9	1.4	1.2
Max DrawDown	-1.0%	-2.3%	-2.3%
Max RunUp	6.2%	6.2%	6.2%

**Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)\***

	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2014
<b>Performance</b>	<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)