



Zenit Obbligazionario - Classe E (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 05/09/2019

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

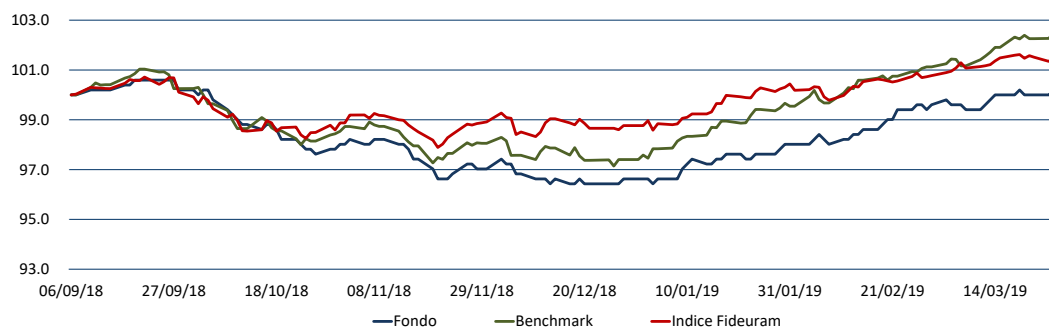
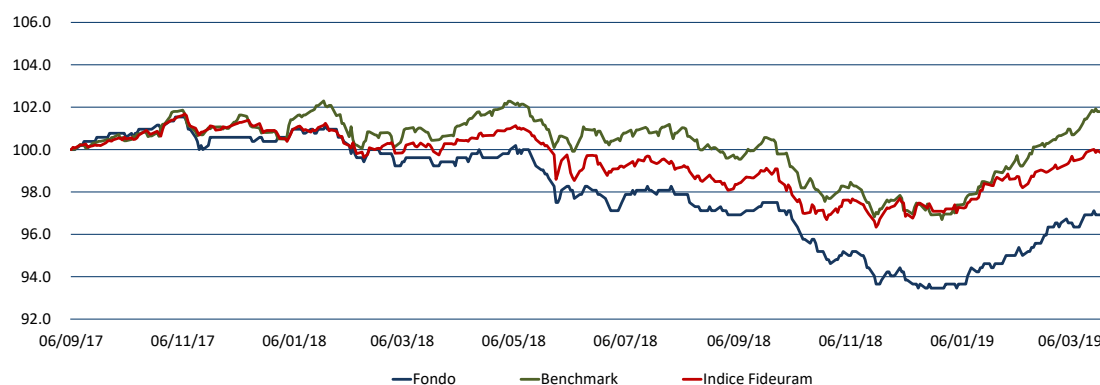
Valore Quota	5.250	Indicatore sintetico di rischio al 30/04/2019						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	← Più basso						
Data inizio	21/02/2017	→ Più alto						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	Bluerating 						
Codice ISIN	IT0005240251	CFS Rating 						
Patrimonio del fondo al 05/09/2019	€97,976,535.76	Lipper 3y Rend.Ass. ① ② ③ ④ ⑤						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti	Lipper 5y Rend.Ass. ① ② ③ ④ ⑤						
Benchmark	70% ICE BofAML Euro Corporate, 20% ICE BofAML Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity, 10% Comit Performance R 10/40.							

Rendimenti di periodo

Performance	05/08/2019	05/06/2019	05/03/2019	31/12/2018	05/09/2018	31/12/2017
Fondo	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2018
	1.4%	3.6%	4.6%	7.8%	4.2%	-6.9%
Benchmark	1.3%	3.7%	5.0%	9.4%	6.4%	-3.5%
Indice di Categoria	1.7%	3.9%	5.1%	7.4%	6.1%	-3.3%

Rendimenti medi annui composti

Performance	05/09/2018	05/09/2017
Fondo	1 Anno	2 Anni
	4.17%	0.48%
Benchmark	6.40%	3.00%
Indice di Categoria	6.12%	4.04%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 2 anni


Principali titoli al 05/09/2019

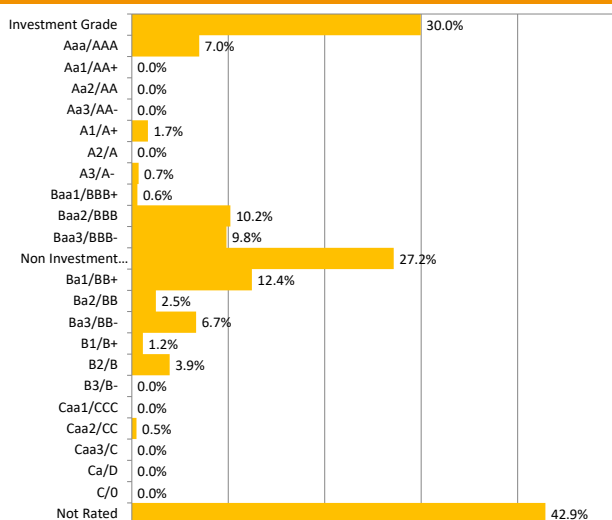
	% Titolo
1	5.20% USA TREASURY 2.375% 2019-15/05/2029
2	4.45% SALINI IMPREGILO SPA 3.75% 2016/24.06.21
3	4.35% SALINI IMPREGILO 1.75% 2017 - 26/10/2024
4	3.58% BTPS 0.35% 2016/24.10.2024 I/L ITALIA
5	3.14% INTESA SAN PAOLO 7% 2016/29.12.2049
6	2.64% IVS GROUP 4.5% 2015/15.11.2022
7	2.60% ENEL SPA 5% 2014/15.1.2075
8	2.52% CDP RETI SRL 1.875% 2015/29.05.2022
9	2.25% MARCOLIN SPA TV 2017/15.02.2023
10	2.05% ESSELUNGA SPA 0.875% 2017/25.10.2023
11	1.81% NEW MILLENNIUM AUG ITAL DI-I
12	1.75% ASSGEN 7.75% 2012/12.12.2042
13	1.66% TELECOM ITALIA 3.25 16/01/2023
14	1.61% IREN SPA 3% 2014/14.07.2021
15	1.60% ZENIT BREVE TERMINE I
16	1.57% BANCO BPM 8.75% 2019/18.06.2067
17	1.54% TELECOM ITALIA 1.125% 2015/26.03.2022 CV
18	1.53% CABEL HOLDING S.P.A
19	1.44% INTESA SANPAOLO 7.7% 2015/29.12.2049
20	1.41% ACEA SPA 0.041% 2017-08/02/2023
48.70% Totale su patrimonio netto	

Composizione per Asset Class**

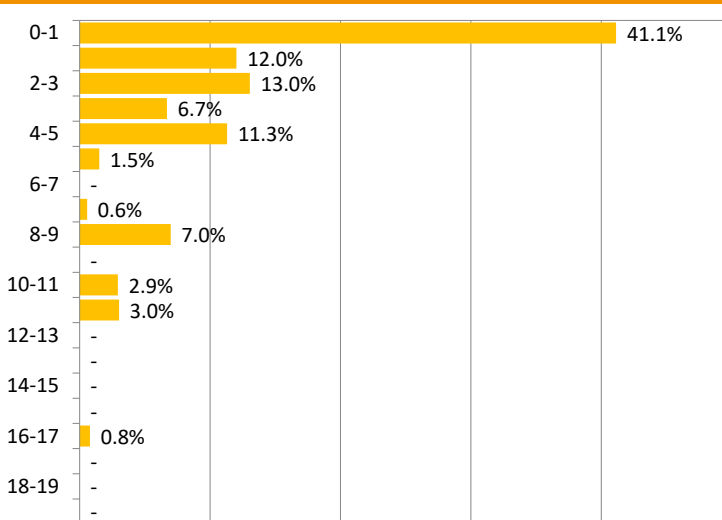
%	Asset Class
55.55%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
16.58%	ORDINARIE
7.47%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
5.50%	TITOLI DI STATI ESTERI
4.87%	BTP
2.62%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
1.91%	OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
1.70%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.63%	OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
0.91%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.65%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.53%	CCT (A CEDOLA VARIABILE)
0.07%	FIA CHIUSI RISERVATI DAL 30/11/2017
0.01%	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	2.7%	2.6%	-
Indice di Sharpe annuale	0.4	-0.9	-
Tracking Error Volatility	3.8%	3.8%	-
Information Ratio	-0.6	-0.6	-
Max DrawDown	-	-	-
Max RunUp	-	-	-

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

	30/06/2018	30/06/2017
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	1.39%	-0.29%
Benchmark	3.70%	3.12%
Indice di Categoria	2.81%	0.98%

* 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