

Zenit Obbligazionario - Classe E (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 05/04/2021

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

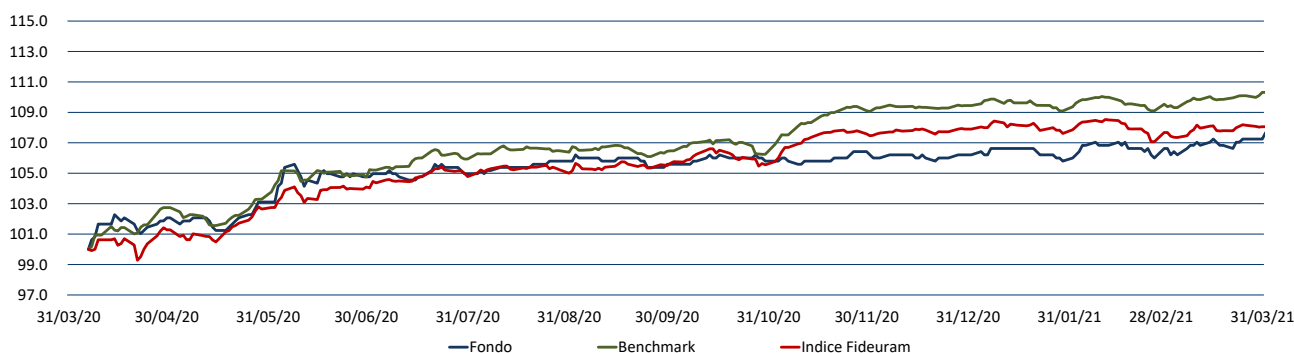
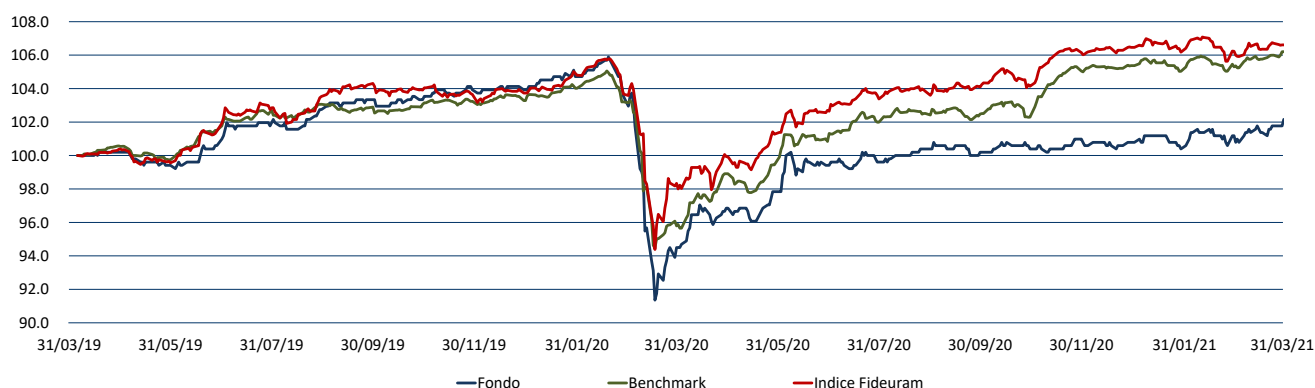
Valore Quota	5.200	Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	← Più basso						
Data inizio	21/02/2017	→ Più alto						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	Bluerating	N.D.					
Codice ISIN	IT0005240251	CFS Rating	N.D.					
Patrimonio del fondo al 31/03/2021	€91,943,845.89	Lipper 3y Rend.Ass.	N.D.					
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti	Lipper 5y Rend.Ass.	N.D.					
Benchmark	70% BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments, 20% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR 3-month Constant Maturity, 10% STOXX Italy Total Market GT							

Rendimenti di periodo

Performance	05/03/2021	05/01/2021	05/10/2020	31/12/2020	05/04/2020	31/12/2019	31/12/2018
	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2020	2019
Fondo	1.4%	1.4%	2.0%	1.4%	7.9%	-3.0%	8.6%
Benchmark	1.0%	0.6%	3.4%	0.9%	10.7%	2.0%	7.4%
Indice di Categoria	0.7%	0.1%	2.2%	0.1%	8.8%	2.6%	7.1%

Rendimenti medi annui composti

Performance	05/04/2020	05/04/2019	05/04/2018
	1 Anno	2 Anni	3 Anni
Fondo	7.88%	1.07%	2.56%
Benchmark	10.65%	3.09%	2.13%
Indice di Categoria	8.76%	3.25%	0.00%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 2 anni


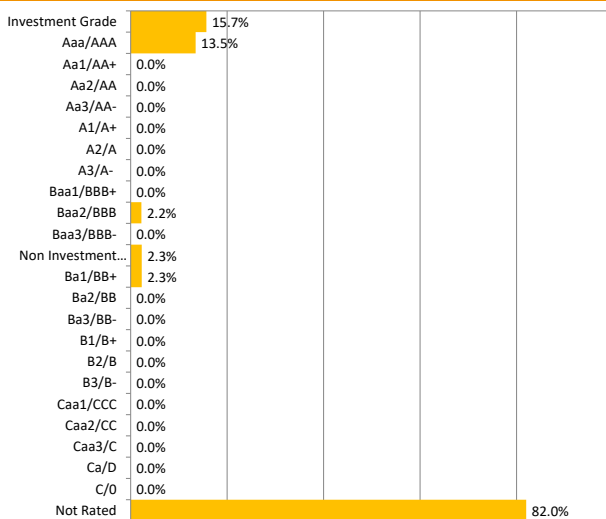
Principali titoli al 31/03/2021

Composizione per Asset Class**

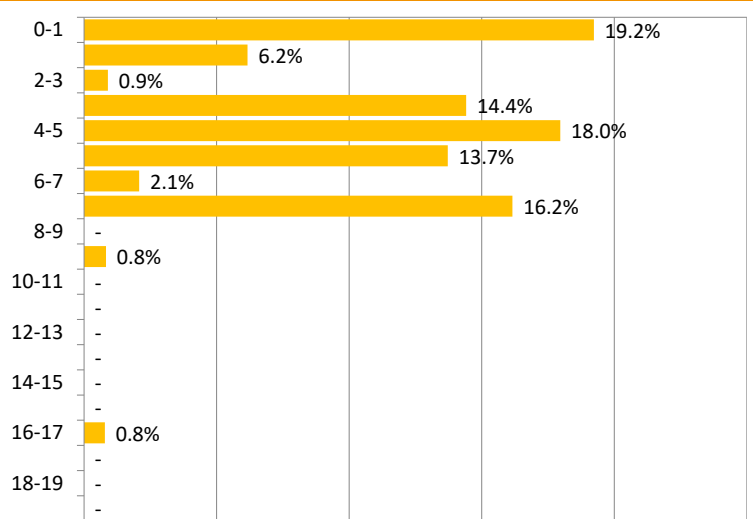
	% Titolo
1	8.84% USA TREASURY 2.375% 2019-15/05/2029
2	5.94% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
3	5.00% ANIMA HOLDING SPA 1.75% 19-23.10.26
4	4.56% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
5	4.36% BANCO BPM SPA 1.625%2020/18.02.2025
6	4.35% PRYSMIAN ZC 2021/02.02.2026 CV
7	3.52% WEBUIILD SA EX SALINI 1.75% 17/26.10.24
8	3.45% ENI TV 2020-13.07.2049
9	3.20% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
10	3.03% NEWLAT FOOD 2.625% 2021/19.02.2027
11	2.64% SNAM SPA 0% 2020/07.12.2028
12	2.58% BTPS 2.45% 2019/01.09.2050
13	2.20% PIRELLI 1.375% 2018-25/01/2023
14	2.19% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028
15	2.04% NEW MILLENNIUM AUG ITAL DI-I
16	1.85% ENEL
17	1.84% STANDARD CHART PLC 4.75% 2021/31.12.2049
18	1.71% ZENIT BREVE TERMINE I
19	1.66% AZIMUT HOLDINGS SPA 2%2017/28.03.2022
20	1.65% TAMBURI INV 2.5% 2019/05.12.2024
	66.60% Totale su patrimonio netto

%	Asset Class
51.08%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
14.91%	ORDINARIE
9.52%	TITOLI DI STATI ESTERI
8.01%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
7.22%	OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
3.41%	BTP
2.20%	OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
1.84%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
0.85%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.66%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.24%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
0.06%	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	3.4%	4.9%	4.4%
Indice di Sharpe annuale	1.4	-0.4	-0.6
Tracking Error Volatility	4.1%	5.0%	4.4%
Information Ratio	-0.7	-0.4	-0.5
Max DrawDown	-1.4%	-13.7%	-13.7%
Max RunUp	11.4%	11.8%	11.8%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Al 31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	7.69%	1.18%
Benchmark	10.88%	3.13%
Indice di Categoria	8.42%	3.45%

* 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