



**Zenit Obbligazionario - Classe I**
**(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

<b>Valore Quota</b>	10.391	<b>Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019</b>						
<b>Valuta di denominazione</b>	EUR	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Orizzonte temporale</b>	2-3 anni	← Più basso						
<b>Data inizio</b>	01/07/2008	→ Più alto						
<b>Categoria Assogestioni</b>	Obbligazionari Misti	Bluerating 						
<b>Codice ISIN</b>	IT0004374770	CFS Rating 						
<b>Patrimonio del fondo al 31/03/2021</b>	€91,943,845.89	Lipper 3y Rend.Ass. <b>①</b> <b>②</b> <b>③</b> <b>④</b> <b>⑤</b>						
<b>Indice di categoria</b>	Fideuram Obbligazionari Misti	Lipper 5y Rend.Ass. <b>①</b> <b>②</b> <b>③</b> <b>④</b> <b>⑤</b>						
<b>Benchmark</b>	70% BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments, 20% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR 3-month Constant Maturity, 10% STOXX Italy Total Market GT							

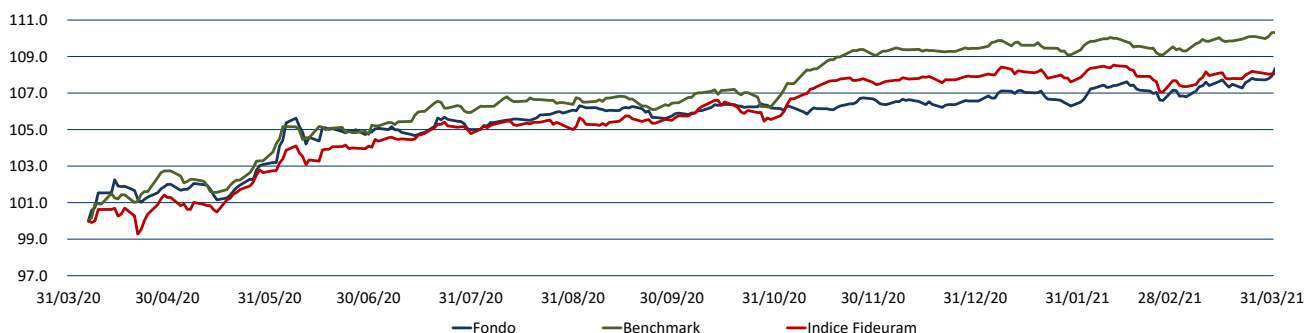
### Rendimenti di periodo

Performance	05/03/2021	05/01/2021	05/10/2020	31/12/2020	05/04/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
<b>Fondo</b>	<b>1 Mese</b>	<b>3 Mesi</b>	<b>6 Mesi</b>	<b>Inizio Anno</b>	<b>12 mesi</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	1.4%	1.5%	2.4%	1.7%	8.8%	-2.4%	9.1%	-6.2%	5.1%
<b>Benchmark</b>	1.0%	0.6%	3.4%	0.9%	10.7%	2.0%	10.4%	-3.5%	5.2%
<b>Indice di Categoria</b>	0.7%	0.1%	2.2%	0.1%	8.8%	2.6%	7.1%	-3.3%	0.8%

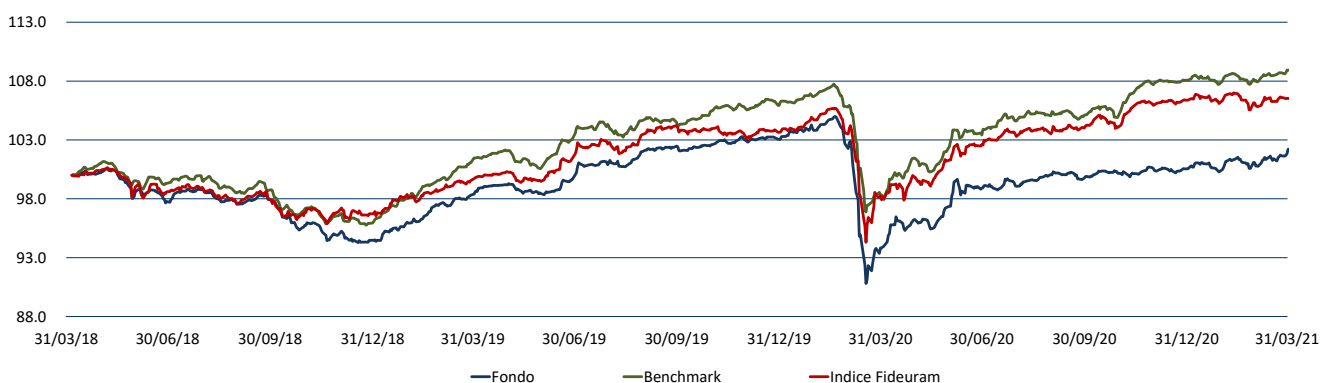
### Rendimenti medi annui composti

Performance	05/04/2020	05/04/2019	05/04/2018	05/04/2017	05/04/2016
<b>Fondo</b>	<b>1 Anno</b>	<b>2 Anni</b>	<b>3 Anni</b>	<b>4 Anni</b>	<b>5 Anni</b>
	8.77%	1.66%	0.73%	1.14%	1.66%
<b>Benchmark</b>	10.65%	3.63%	2.92%	3.18%	3.89%
<b>Indice di Categoria</b>	8.76%	2.92%	2.13%	1.71%	1.81%

### Andamento Grafico 1 anno



### Andamento Grafico 3 anni



## Principali titoli al 31/03/2021

	% 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%	WEBUILD 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

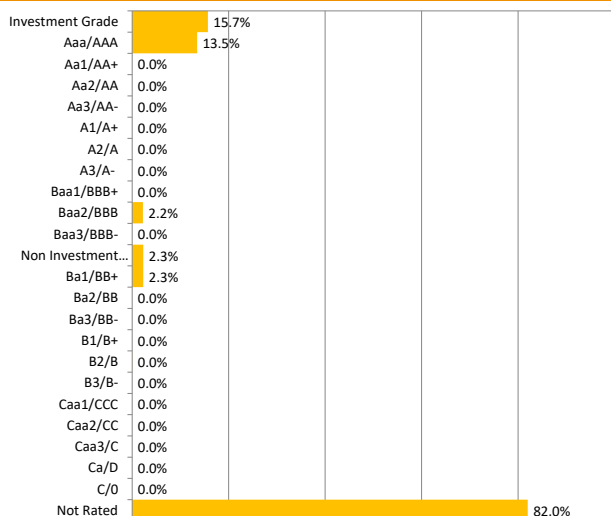
66.60% Totale su patrimonio netto

## Composizione per Asset Class\*\*

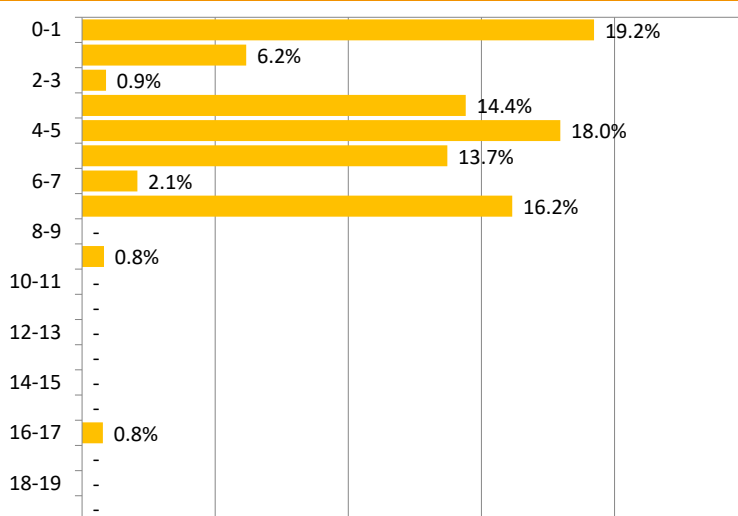
%	Asset Class
51.08%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
14.91%	ORDINARIE
9.52%	TITOLI DI STATI ESTERI
8.01%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
7.22%	OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
3.41%	BTP
2.20%	OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
1.84%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
0.85%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
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	3.1%	4.7%	4.1%
Indice di Sharpe annuale	1.9	-0.3	-0.5
Tracking Error Volatility	3.8%	4.8%	4.3%
Information Ratio	-0.6	-0.4	-0.5
Max DrawDown	-1.3%	-13.5%	-13.5%
Max RunUp	11.9%	12.6%	12.6%

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

Al 31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2016
<b>Performance</b>	<b>1 Anno</b>	<b>2 Anni</b>	<b>3 Anni</b>	<b>4 Anni</b>	<b>5 Anni</b>
<b>Fondo</b>	8.53%	1.78%	0.64%	1.09%	
<b>Benchmark</b>	10.88%	3.72%	3.05%	3.19%	
<b>Indice di Categoria</b>	8.42%	3.45%	2.20%	1.74%	

\* 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)