

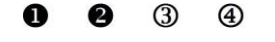
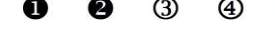


**Zenit Obbligazionario - Classe R (fondo PIR compliant)**

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**

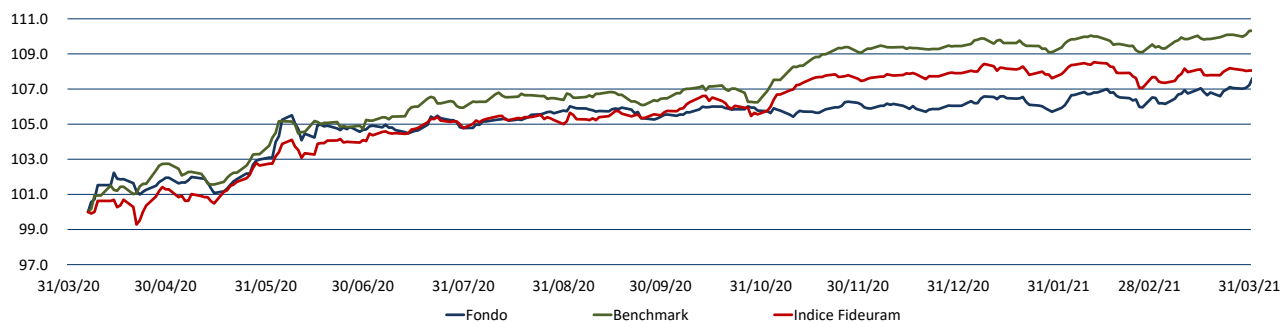
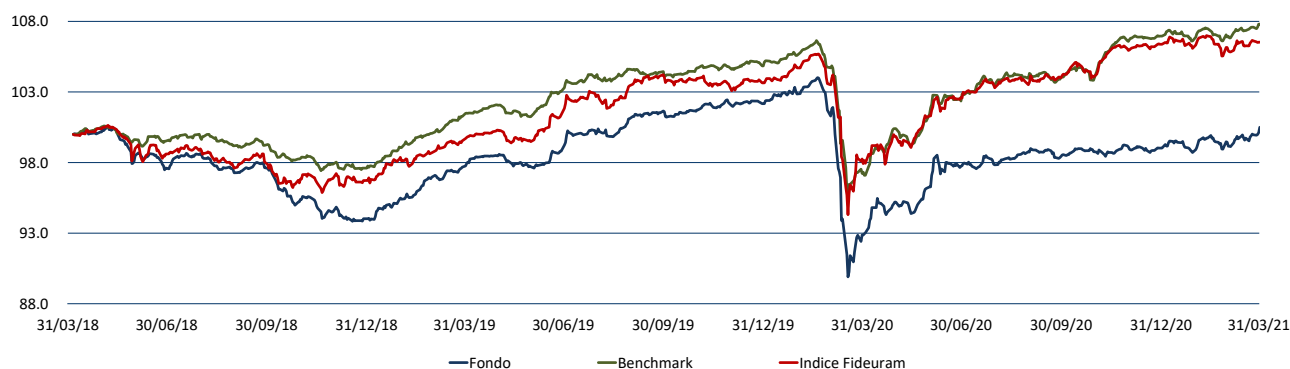
<b>Valore Quota Classe R</b>	9.732	<b>Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019</b>	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td colspan="3">Più basso</td> <td colspan="4">Più alto</td> </tr> </table>							1	2	3	4	5	6	7	Più basso			Più alto			
1	2	3	4	5	6	7																	
Più basso			Più alto																				
<b>Valuta di denominazione</b>	EUR	<b>Bluerating</b>																					
<b>Orizzonte temporale</b>	2-3 anni	<b>CFS Rating</b>																					
<b>Data inizio</b>	13/06/1997	<b>Lipper 3y Rend.Ass.</b>																					
<b>Categoria Assogestioni</b>	Obbligazionari Misti	<b>Lipper 5y Rend.Ass.</b>																					
<b>Codice ISIN</b>	IT0001112090																						
<b>Patrimonio del fondo al 31/03/2021</b>	€91,943,845.89																						
<b>Indice di categoria</b>	Fideuram Obbligazionari Misti																						
<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**

	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>Performance</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>
<b>Fondo</b>	1.4%	1.3%	2.0%	1.5%	8.0%	-3.1%	8.7%	-6.8%	4.5%
<b>Benchmark</b>	1.0%	0.6%	3.4%	0.9%	10.7%	2.0%	7.4%	-2.1%	3.6%
<b>Indice di Categoria</b>	0.7%	0.1%	2.2%	0.1%	8.8%	2.6%	7.1%	-3.3%	0.8%

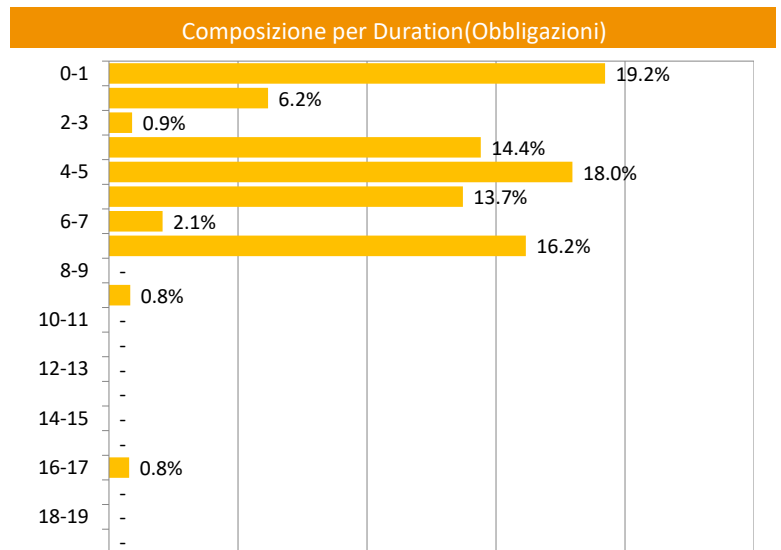
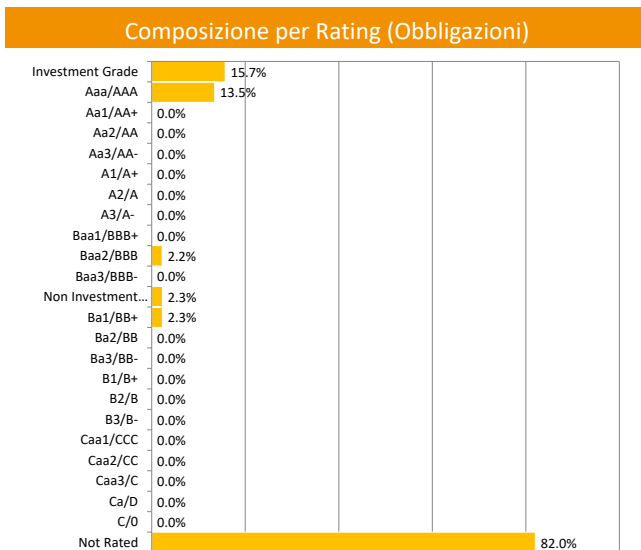
**Rendimenti medi anni composti**

	05/04/2020	05/04/2019	05/04/2018	05/04/2017	05/04/2016
<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>	8.04%	1.14%	0.16%	0.57%	1.1%
<b>Benchmark</b>	10.65%	3.09%	2.56%	2.59%	2.9%
<b>Indice di Categoria</b>	8.76%	2.56%	2.13%	1.71%	1.8%

**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 patrimonio netto	



### Analisi Di Rischiosità

Indicatori	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	3.1%	4.7%	4.1%
Indice di Sharpe annuale	1.6	-0.4	-0.7
Tracking Error Volatility	3.8%	4.7%	4.2%
Information Ratio	-0.7	-0.4	-0.6
Max DrawDown	-1.4%	-13.6%	-13.6%
Max RunUp	11.2%	11.8%	11.8%

### 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>	7.81%	1.25%	0.08%	0.53%	
<b>Benchmark</b>	10.88%	3.13%	2.62%	2.61%	
<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)