

Zenit Obbligazionario - Classe W (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

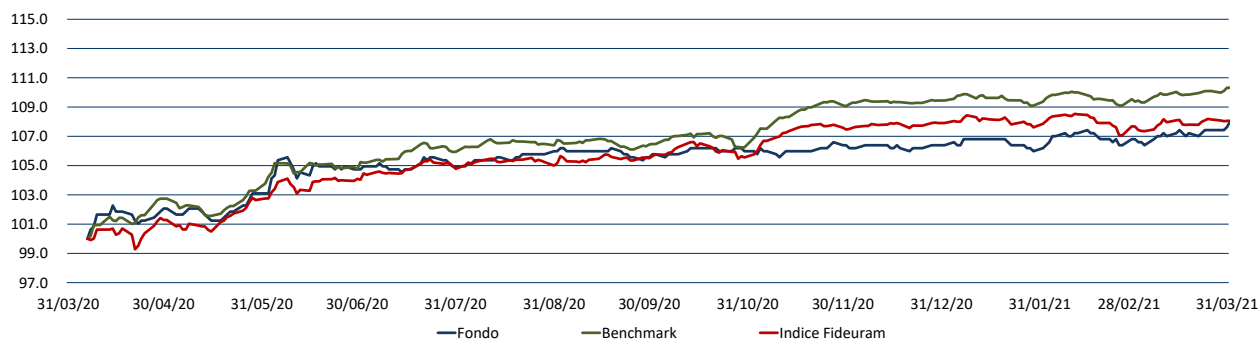
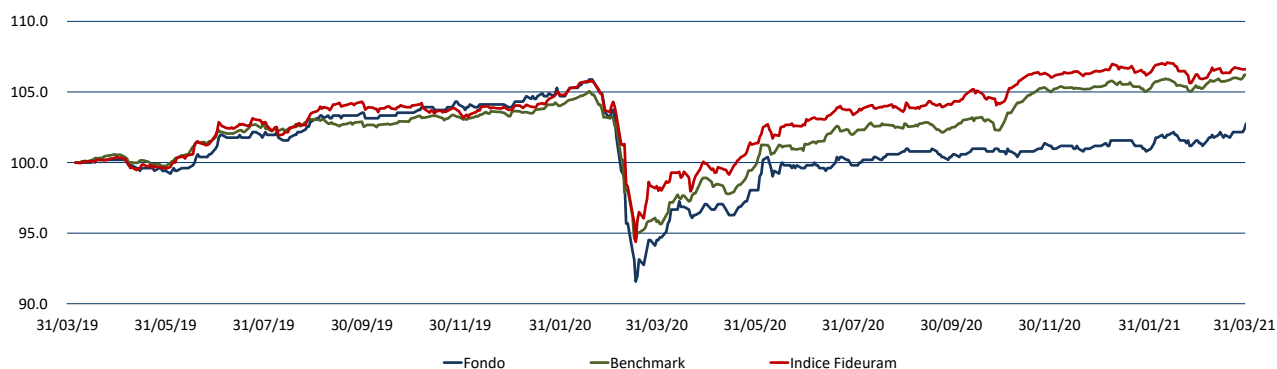
Valore Quota Classe R	5.240	Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	Più basso						
Data inizio	21/02/2017	Bluerating N.D.						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	CFS Rating N.D.						
Codice ISIN	IT0005240277	Lipper 3y Rend.Ass. N.D.						
Patrimonio del fondo al 31/03/2021	€91,943,845.89	Lipper 5y Rend.Ass. N.D.						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti	70% BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments, 20% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR 3-month Constant Maturity, 10% STOXX Italy Total Market GT						
Benchmark								

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
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2020	2019		
Fondo	1.6%	1.6%	2.3%	1.6%	8.5%	-2.6%	8.8%		
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 anni composti

	05/04/2020	05/04/2019	05/04/2018	05/04/2017	05/04/2016
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni		
Fondo	8.49%	1.36%	0.45%		
Benchmark	10.65%	3.09%	2.56%		
Indice di Categoria	8.76%	3.25%	2.13%		

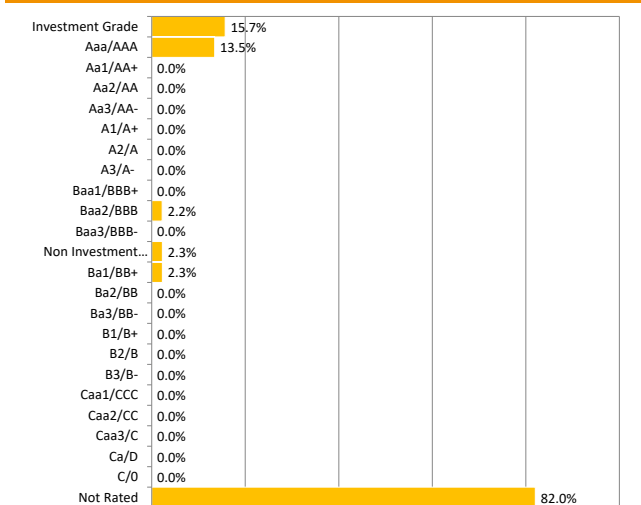
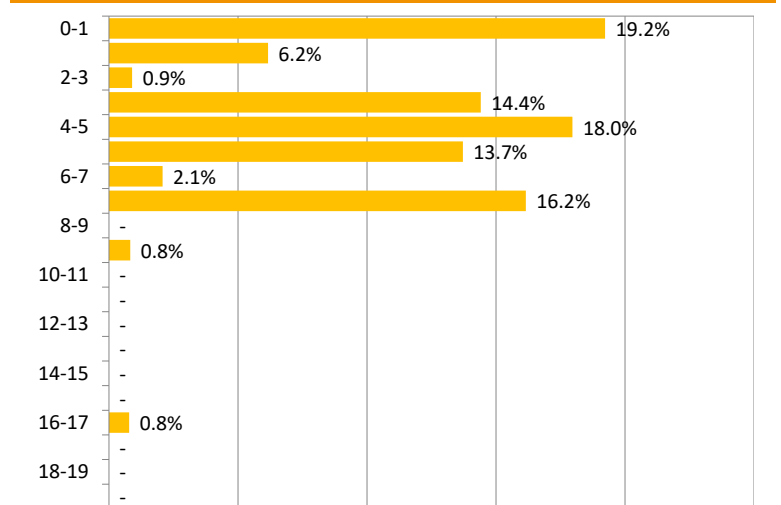
Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 2 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	

Composizione per Rating (Obbligazioni)

Composizione per Duration(Obbligazioni)

Analisi Di Rischiosità

Indicatori	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	3.3%	4.8%	4.2%
Indice di Sharpe annuale	1.7	-0.3	-0.6
Tracking Error Volatility	4.0%	4.9%	4.3%
Information Ratio	-0.6	-0.3	-0.5
Max DrawDown	-1.4%	-13.5%	-13.5%
Max RunUp	11.6%	12.2%	12.2%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

AI 31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	8.30%	1.47%
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