

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

Data di riferimento: 11/10/2021

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**

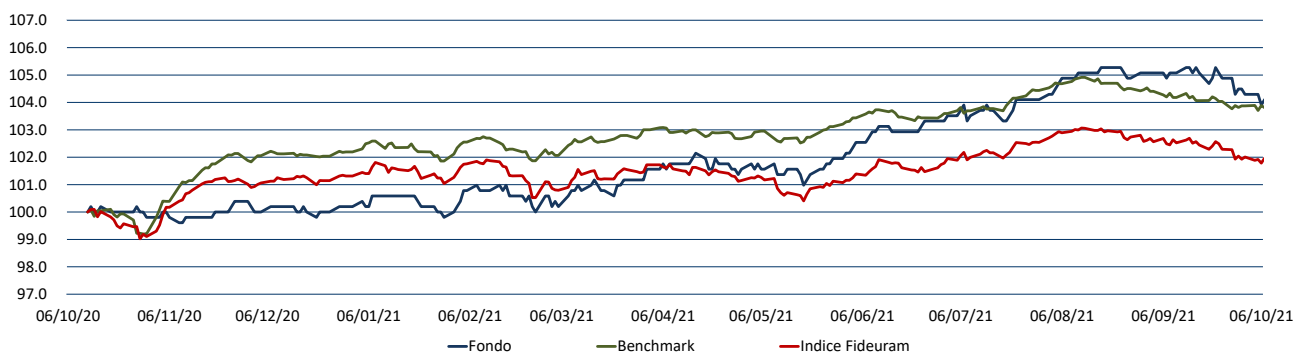
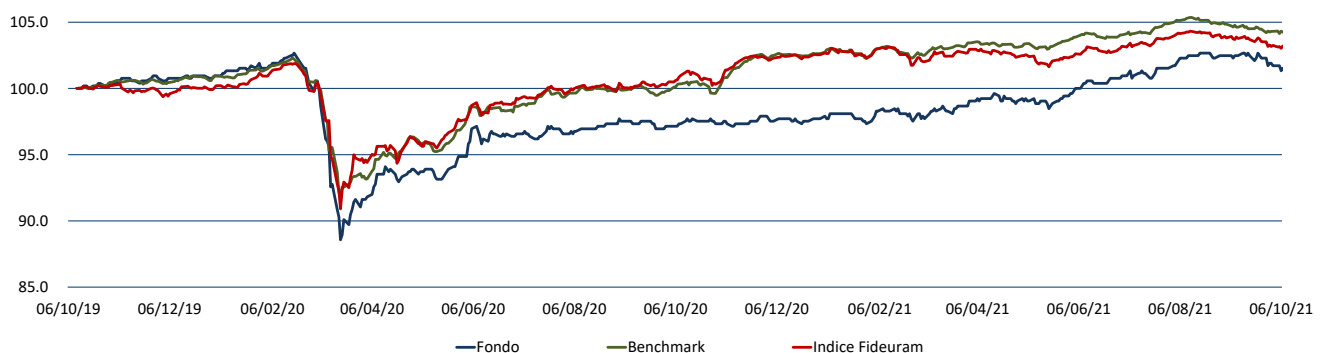
<b>Valore Quota</b>	5.320	<b>Indicatore sintetico di rischio al 30/11/2019</b>						
<b>Valuta di denominazione</b>	EUR	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Orizzonte temporale</b>	2-3 anni	← Più basso						
<b>Data inizio</b>	21/02/2017	→ Più alto						
<b>Categoria Assogestioni</b>	Obbligazionari Misti	Bluerating	N.D.					
<b>Codice ISIN</b>	IT0005240251	CFS Rating	N.D.					
<b>Patrimonio del fondo al 08/10/2021</b>	€96,610,371.39	Lipper 3y Rend.Ass.	N.D.					
<b>Indice di categoria</b>	Fideuram Obbligazionari Misti	Lipper 5y Rend.Ass.	N.D.					
<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	11/09/2021	11/07/2021	11/04/2021	31/12/2020	11/10/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	<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>Fondo</b>	-1.1%	0.4%	2.1%	3.7%	4.1%	-3.0%	8.6%	-6.9%
<b>Benchmark</b>	-0.5%	-0.2%	0.7%	1.4%	3.6%	2.0%	7.4%	-2.1%
<b>Indice di Categoria</b>	-0.5%	0.0%	0.4%	0.6%	2.2%	2.6%	7.1%	-3.3%

**Rendimenti medi annui composti**

Performance	11/10/2020	11/10/2019	11/10/2018
	<b>1 Anno</b>	<b>2 Anni</b>	<b>3 Anni</b>
<b>Fondo</b>	4.11%	0.66%	3.31%
<b>Benchmark</b>	3.62%	2.02%	3.51%
<b>Indice di Categoria</b>	2.21%	1.59%	0.00%

**Andamento Grafico 1 anno**

**Andamento Grafico 2 anni**


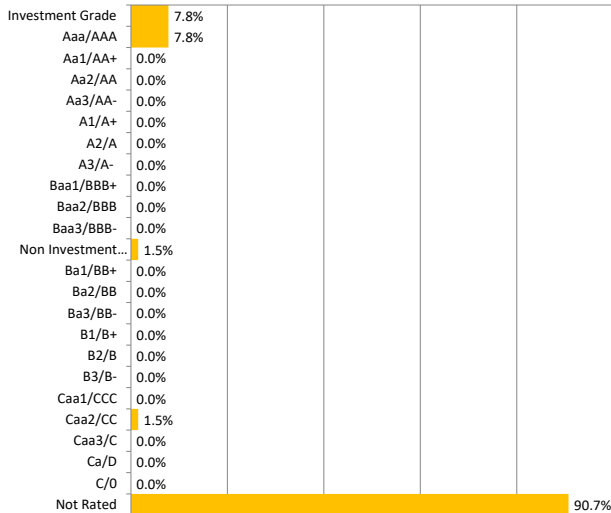
## Principali titoli al 08/10/2021

## Composizione per Asset Class\*\*

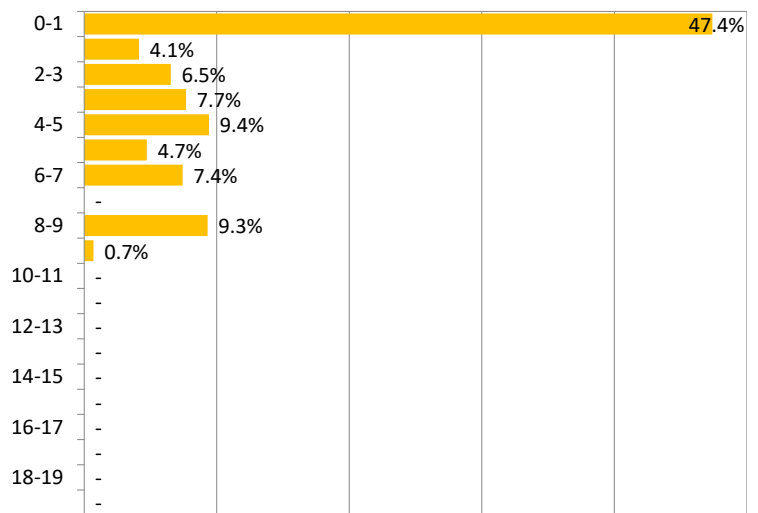
% Titolo		% Asset Class	
1	9.31% FX USD/EUR CRNCY FUT DEC21	53.06%	OBLIGAZIONI ORDINARIE
2	5.94% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025	15.44%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
3	5.86% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027	14.80%	ORDINARIE
4	4.68% INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032	7.56%	TITOLI DI STATI ESTERI
5	4.23% ILLIMITY BK-SUB TIER 2 EMTN PGM 21-31 4.	2.14%	BTP
6	3.98% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049	2.07%	OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
7	3.86% UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2021	1.93%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
8	3.84% ENI TV 2020-13.07.2049	1.42%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
9	3.43% USA TREASURY 2.375% 2019-15/05/2029	0.81%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
10	3.34% IN WIT SPA % 2021/19.04.2031	0.56%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
11	3.18% SAIPEM FIN 20-26 3.375%	0.12%	ALTRI TITOLI DI CAPITALE
12	2.67% TAMBURI INV 2.5% 2019/05.12.2024	0.05%	FIA CHIUSI RISERVATI DAL 30/11/2017
13	2.59% NEWLAT FOOD 2.625% 2021/19.02.2027	0.02%	SU TITOLI DI CAPITALE
14	2.57% EIB 5.5% 2016/23.01.2023		
15	2.54% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049		
16	2.53% FINECO BANK SPA 5.875% 2019/31.12.49		
17	2.27% INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049		
18	2.07% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028		
19	2.07% BTPS 2.45% 2019/01.09.2050		
20	2.01% ALLIANZ SE 2021/31.12.2049		
72.94% Totale su patrimonio netto		-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	2.8%	5.0%	4.4%
Indice di Sharpe annuale	0.4	-0.4	-0.2
Tracking Error Volatility	3.3%	5.0%	4.4%
Information Ratio	0.1	-0.3	-0.2
Max DrawDown	-1.3%	-13.7%	-13.7%
Max RunUp	11.4%	15.9%	15.9%

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

	30/09/2020	30/09/2019
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	4.90%	0.85%
Benchmark	4.52%	2.03%
Indice di Categoria	2.90%	1.33%

\* 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)