

Zenit Obbligazionario - Classe R
(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

Valore Quota Classe R	9.954	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	13/06/1997	Bluerating						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	CFS Rating						
Codice ISIN	IT0001112090	Lipper 3y Rend.Ass.						
Patrimonio del fondo al 08/10/2021	€96,610,371.39	Lipper 5y Rend.Ass.						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti	Maturity, 10% STOXX Italy Total Market GT						
Benchmark	70% BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments, 20% BofA Merrill Lynch Euro Currency LIBOR 3-month Constant							

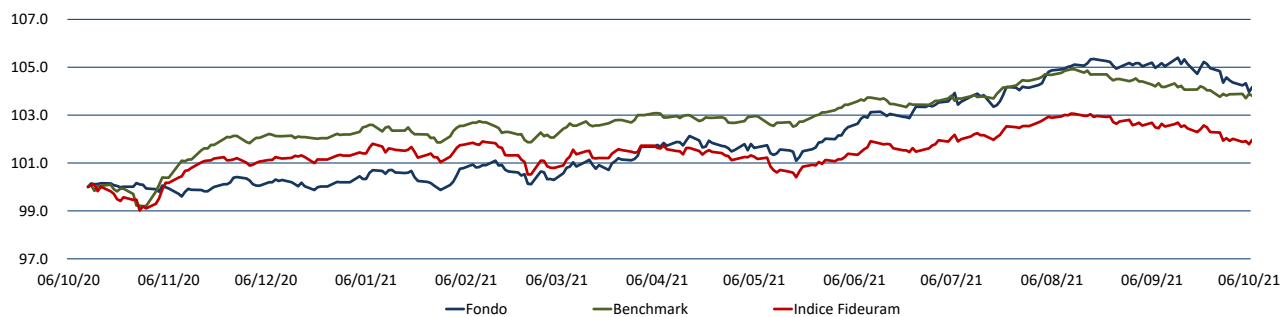
Rendimenti di periodo

	11/09/2021	11/07/2021	11/04/2021	31/12/2020	11/10/2020	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	2018	2017
Fondo	-1.0%	0.4%	2.2%	3.8%	4.2%	-3.1%	8.7%	-6.8%	4.5%
Benchmark	-0.5%	-0.2%	0.7%	1.4%	3.6%	2.0%	7.4%	-2.1%	3.6%
Indice di Categoria	-0.5%	0.0%	0.4%	0.6%	2.2%	2.6%	7.1%	-3.3%	0.8%

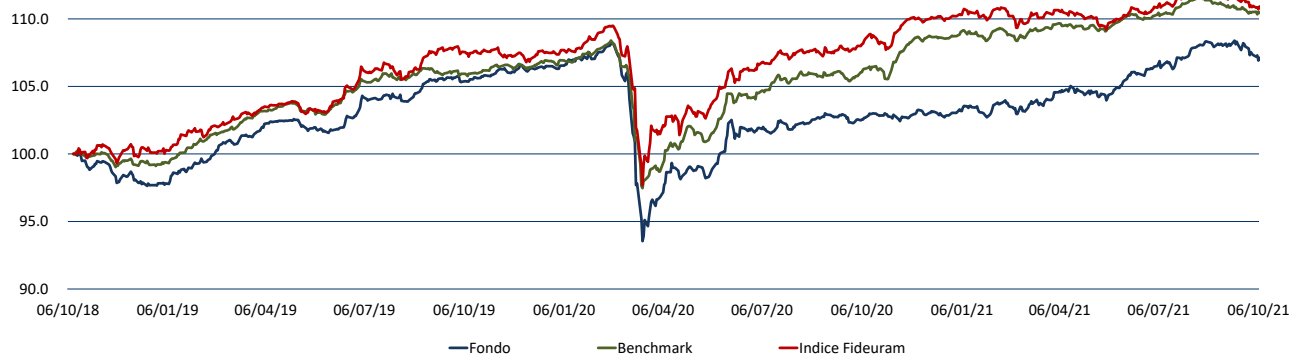
Rendimenti medi anni composti

	11/10/2020	11/10/2019	11/10/2018	11/10/2017	11/10/2016
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	4.16%	0.67%	2.27%	0.39%	1.3%
Benchmark	3.62%	2.02%	3.31%	2.13%	2.6%
Indice di Categoria	2.21%	3.31%	3.51%	1.72%	1.6%

Andamento Grafico 1 anno



Andamento Grafico 3 anni



Principali titoli al 08/10/2021*

	%	Titolo
1	9.31%	FX USD/EUR CRNCY FUT DEC21
2	5.94%	WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
3	5.86%	UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
4	4.68%	INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032
5	4.23%	ILLIMITY BK-SUB TIER 2 EMTN PGM 21-31 4.
6	3.98%	UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
7	3.86%	UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2021
8	3.84%	ENI TV 2020-13.07.2049
9	3.43%	USA TREASURY 2.375% 2019-15/05/2029
10	3.34%	IN WIT SPA % 2021/19.04.2031
11	3.18%	SAIPEM FIN 20-26 3.375%
12	2.67%	TAMBURI INV 2.5% 2019/05.12.2024
13	2.59%	NEWLAT FOOD 2.625% 2021/19.02.2027
14	2.57%	EIB 5.5% 2016/23.01.2023
15	2.54%	ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
16	2.53%	FINCO 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

Composizione per Asset Class**

%	Asset Class
53.06%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
15.44%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
14.80%	ORDINARIE
7.56%	TITOLI DI STATI ESTERI
2.14%	BTP
2.07%	OICR DI ALTRI STATI UE OICVM DAL 30/11/
1.93%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.42%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
0.81%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.56%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.12%	ALTRI TITOLI DI CAPITALE
0.05%	FIA CHIUSI RISERVATI DAL 30/11/2017
0.02%	SU TITOLI DI CAPITALE
-3.99%	Copertura su azioni ordinarie
	**Totale su patrimonio netto

Composizione per Rating (Obbligazioni)

Investment Grade	%
Aaa/AAA	7.8%
Aa1/AA+	0.0%
Aa2/AA	0.0%
Aa3/AA-	0.0%
A1/A+	0.0%
A2/A	0.0%
A3/A-	0.0%
Baa1/BBB+	0.0%
Baa2/BBB	0.0%
Baa3/BBB-	0.0%
Non Investment...	1.5%
Ba1/BB+	0.0%
Ba2/BB	0.0%
Ba3/BB-	0.0%
B1/B+	0.0%
B2/B	0.0%
B3/B-	0.0%
Caa1/CCC	0.0%
Caa2/CC	1.5%
Caa3/C	0.0%
Ca/D	0.0%
C/O	0.0%
Not Rated	90.7%

Composizione per Duration(Obbligazioni)

Duration	%
0-1	47.4%
2-3	6.5%
4-5	9.4%
6-7	7.4%
8-9	9.3%
10-11	0.7%
12-13	-
14-15	-
16-17	-
18-19	-

Analisi Di Rischiosità

Indicatori	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	2.5%	4.8%	4.1%
Indice di Sharpe annuale	0.5	-0.5	-0.2
Tracking Error Volatility	3.0%	4.8%	4.2%
Information Ratio	0.1	-0.3	-0.2
Max DrawDown	-1.4%	-13.6%	-13.6%
Max RunUp	11.2%	15.9%	15.9%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Al 30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2016
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	4.88%	0.77%	1.88%	0.50%	
Benchmark	4.52%	2.03%	3.10%	2.21%	
Indice di Categoria	2.90%	1.33%	2.96%	1.72%	

* 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