



Zenit Obbligazionario - Classe E (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 04/05/2022

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

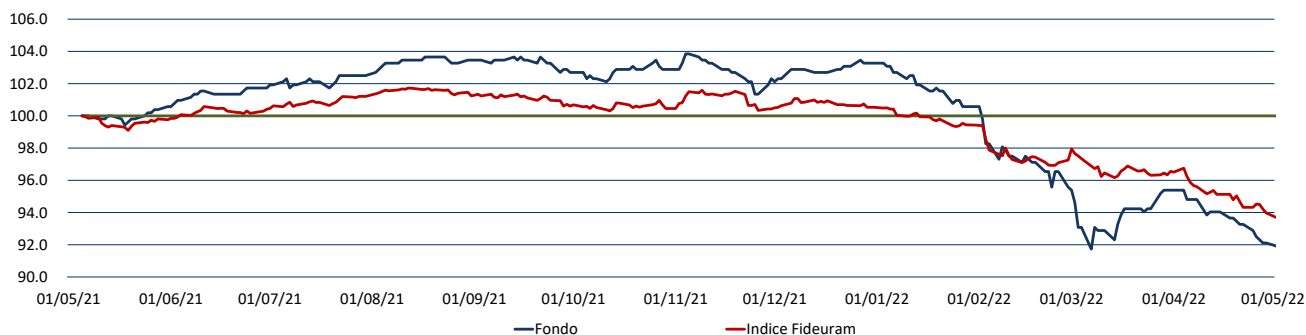
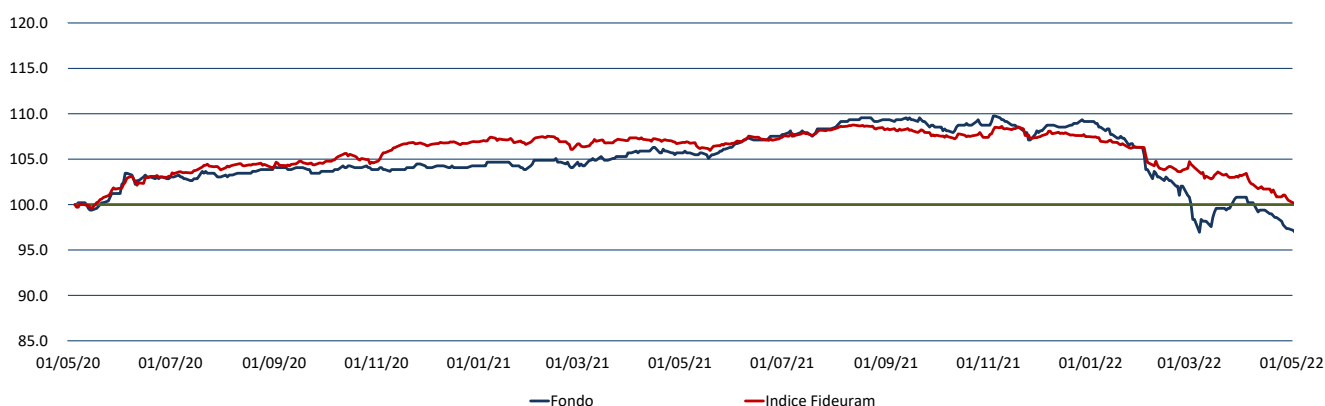
Valore Quota	4.750	Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	← Più basso						
Data inizio	21/02/2017	→ Più alto						
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	CFS Rating						
Codice ISIN	IT0005240251							
Patrimonio del fondo al 02/05/2022	€80,738,485.36	Lipper Rend.Ass.						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti							

Rendimenti di periodo

Performance	04/04/2022 1 Mese	04/02/2022 3 Mesi	04/11/2021 6 Mesi	31/12/2021 Inizio Anno	04/05/2021 12 mesi	31/12/2020 2021	31/12/2019 2020	31/12/2018 2019
Fondo	-4.2%	-7.0%	-12.0%	-11.5%	-8.8%	4.7%	-3.0%	8.6%
Indice di Categoria	-3.3%	-4.4%	-7.6%	-6.9%	-6.4%	0.5%	2.6%	7.1%

Rendimenti medi annui composti

Performance	04/05/2021 1 Anno	04/05/2020 2 Anni	04/05/2019 3 Anni	4 Anni
Fondo	-8.83%	-1.74%	-2.34%	-2.24%
Indice di Categoria	-6.38%	0.06%	0.00%	-0.24%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 2 anni


Principali titoli al 02/05/2022

	% Titolo
1	17.13% FX USD/EUR CRNCY FUT JUN22
2	6.80% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
3	6.70% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
4	5.39% INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032
5	5.21% TELECOM ITALIA SPA 1.625% 21/18.01.2029
6	5.19% UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2021
7	4.93% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
8	4.00% IN WIT SPA % 2021/19.04.2031
9	3.90% ENI TV 2020-13.07.2049
10	3.17% BANCA POP DI SONDRIO 3.75% 21/25.02.32
11	3.04% SAIPEM FIN 3.75% 2016/08.09.2023
12	2.92% MONTE PASCHI 5.375% 2018/18.01.2028
13	2.92% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
14	2.68% SAIPEM FIN 20-26 3.375%
15	2.22% INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049
16	2.20% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028
17	2.11% ZENIT BREVE TERMINE I
18	2.10% PST ITA 2.65% 2021/31.12.2049 TV
19	2.01% ATLANTIA SPA
20	2.00% ALLIANZ SE 2021/31.12.2049

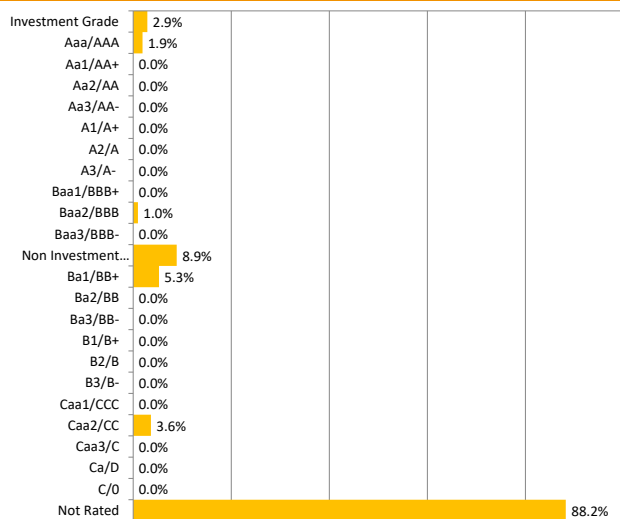
86.62% Totale su patrimonio netto

Composizione per Asset Class**

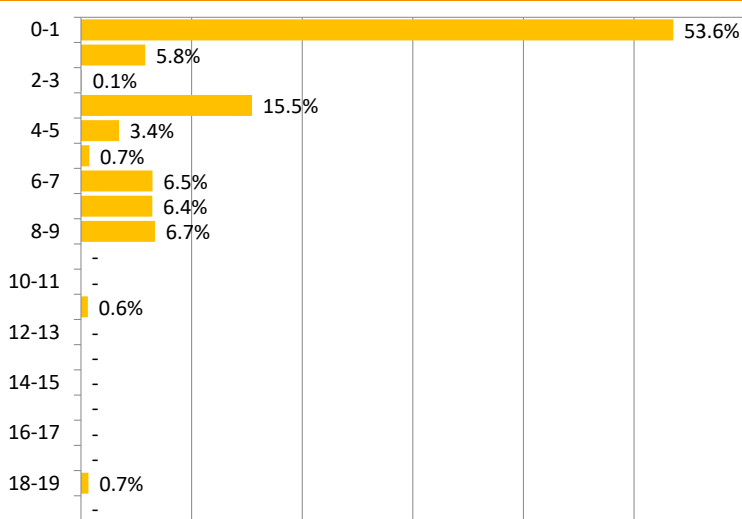
% Asset Class
59.01% OBBLIGAZIONI ORDINARIE
14.69% OBBLIGAZIONI CON OPZIONE
12.09% ORDINARIE
5.40% TITOLI DI STATI ESTERI
2.62% TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
2.19% OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.38% BTP
0.94% AZIONI DI RISPARMIO
0.64% OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.62% TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.40% ALTRI TITOLI DI CAPITALE
0.02% 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	5.4%	4.5%	5.2%
Indice di Sharpe annuale	-2.2	-1.0	-1.0
Tracking Error Volatility	5.4%	4.5%	5.2%
Information Ratio	-1.6	-0.4	-0.4
Max DrawDown	-12.0%	-12.0%	-13.7%
Max RunUp	6.3%	16.1%	16.1%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

	31/03/2021	31/03/2020
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	-4.62%	1.55%
Indice di Categoria	-3.58%	2.25%

* 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