



**Zenit Obbligazionario - Classe I (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**

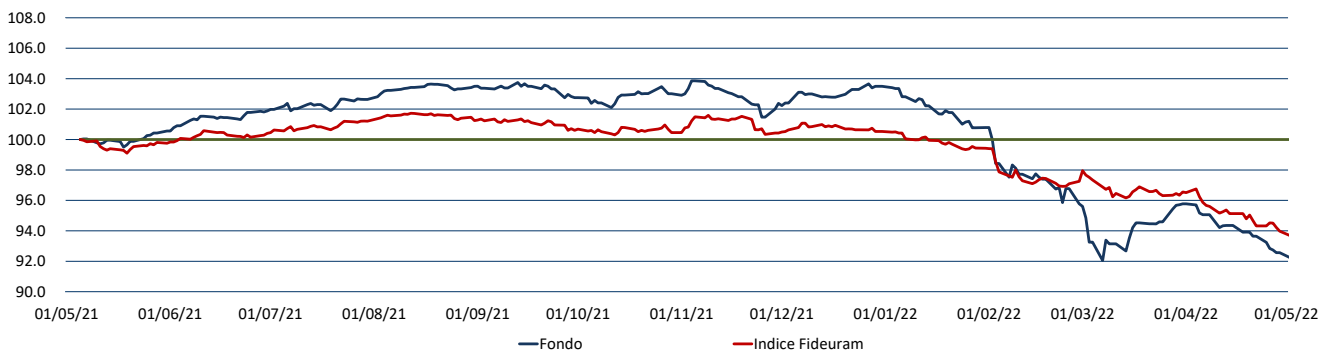
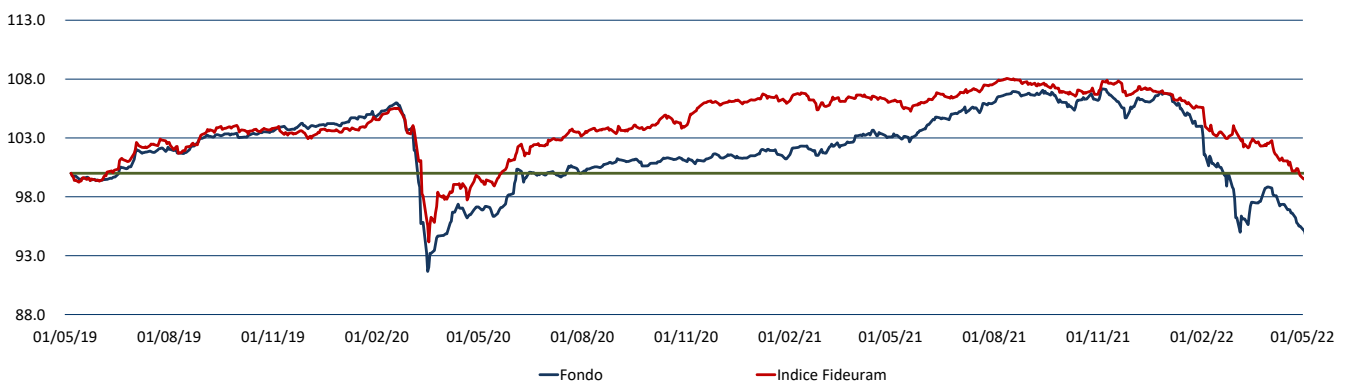
<b>Valore Quota</b>	9.534	<b>Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021</b>						
<b>Valuta di denominazione</b>	EUR	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>Orizzonte temporale</b>	2-3 anni	Più basso <span style="float: right;">Più alto</span>						
<b>Data inizio</b>	01/07/2008							
<b>Categoria Assogestioni</b>	Obbligazionari Misti							
<b>Codice ISIN</b>	IT0004374770	CFS Rating 						
<b>Patrimonio del fondo al 02/05/2022</b>	€80,738,485.36	Lipper Rend.Ass. 						
<b>Indice di categoria</b>	Fideuram Obbligazionari Misti							

**Rendimenti di periodo**

Performance	04/04/2022 <b>1 Mese</b>	04/02/2022 <b>3 Mesi</b>	04/11/2021 <b>6 Mesi</b>	31/12/2021 <b>Inizio Anno</b>	04/05/2021 <b>12 mesi</b>	31/12/2020 <b>2021</b>	31/12/2019 <b>2020</b>	31/12/2018 <b>2019</b>	31/12/2017 <b>2018</b>
<b>Fondo</b>	-4.1%	-6.8%	-11.7%	-11.4%	-8.4%	5.2%	-2.4%	9.1%	-6.2%
<b>Indice di Categoria</b>	-3.3%	-4.4%	-7.6%	-6.9%	-6.4%	0.5%	2.6%	7.1%	-3.3%

**Rendimenti medi annui composti**

Performance	04/05/2021 <b>1 Anno</b>	04/05/2020 <b>2 Anni</b>	04/05/2019 <b>3 Anni</b>	04/05/2018 <b>4 Anni</b>	04/05/2017 <b>5 Anni</b>
<b>Fondo</b>	-8.41%	-1.15%	-1.87%	-1.69%	-1.00%
<b>Indice di Categoria</b>	-6.38%	0.00%	-0.25%	-0.24%	-0.08%

**Andamento Grafico 1 anno**

**Andamento Grafico 3 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

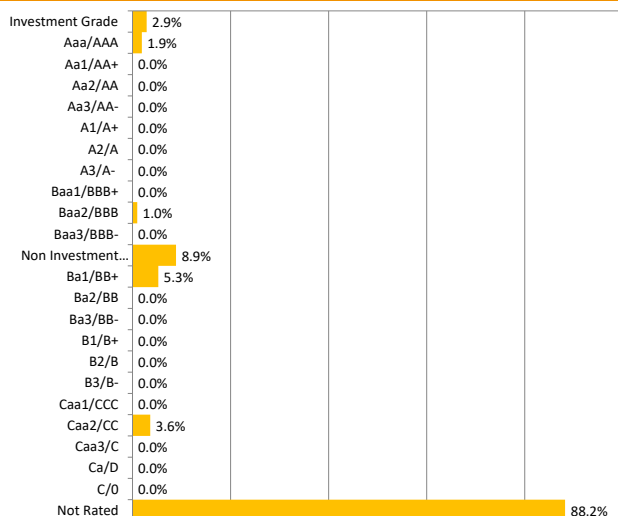
86.62% Totale su patrimonio netto

## Composizione per Asset Class\*\*

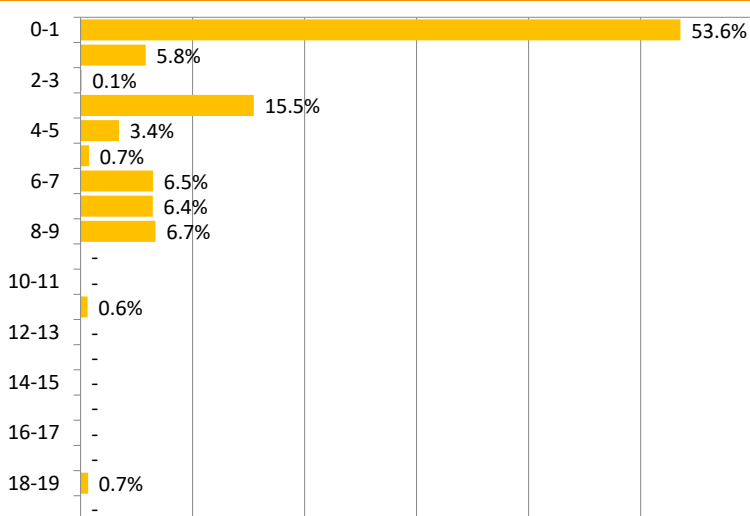
%	Asset Class
59.01%	OBLIGAZIONI ORDINARIE
14.69%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
12.09%	ORDINARIE
5.40%	TITOLI DI STATI ESTERI
2.62%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTURA
2.19%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.38%	BTP
0.94%	AZIONI DI RISPARMIO
0.64%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.62%	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	5.3%	4.3%	5.0%
Indice di Sharpe annuale	-2.1	-1.0	-0.9
Tracking Error Volatility	5.3%	4.3%	5.0%
Information Ratio	-1.6	-0.2	-0.3
Max DrawDown	-11.7%	-11.7%	-13.5%
Max RunUp	7.2%	16.9%	16.9%

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

AI 31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2017
<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>	-4.22%	2.15%	-0.17%	-0.50%	
<b>Indice di Categoria</b>	-3.58%	2.25%	1.05%	0.72%	

\* 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](http://www.zenitonline.it)