


Zenit Obbligazionario - Classe W (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 Classe R	4.790	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 Più alto						
Data inizio	21/02/2017							
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti							
Codice ISIN	IT0005240277	CFS Rating 						
Patrimonio del fondo al 02/05/2022	€80,738,485.36	Lipper Rend.Ass. 						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti							

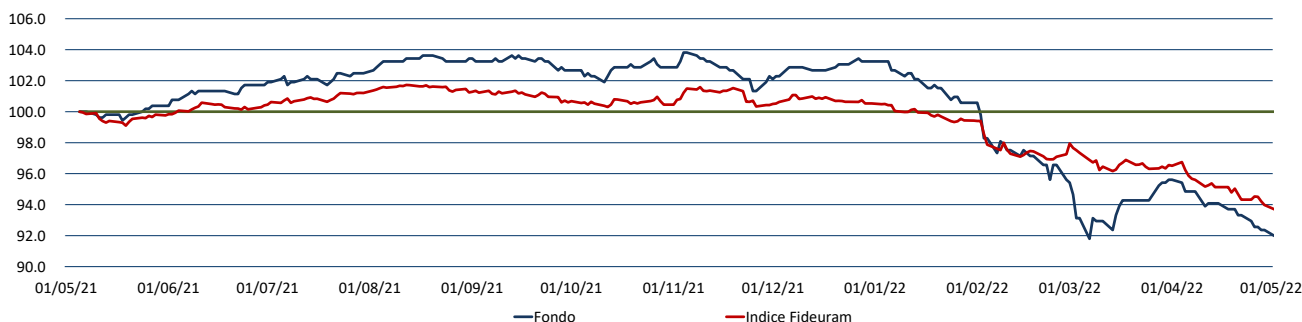
Rendimenti di periodo

	04/04/2022	04/02/2022	04/11/2021	31/12/2021	04/05/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Performance	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2021	2020	2019	2017
Fondo	-4.2%	-7.0%	-11.9%	-11.5%	-8.8%	4.8%	-2.6%	8.8%	
Indice di Categoria	-3.3%	-4.4%	-7.6%	-6.9%	-6.4%	0.5%	2.6%	7.1%	

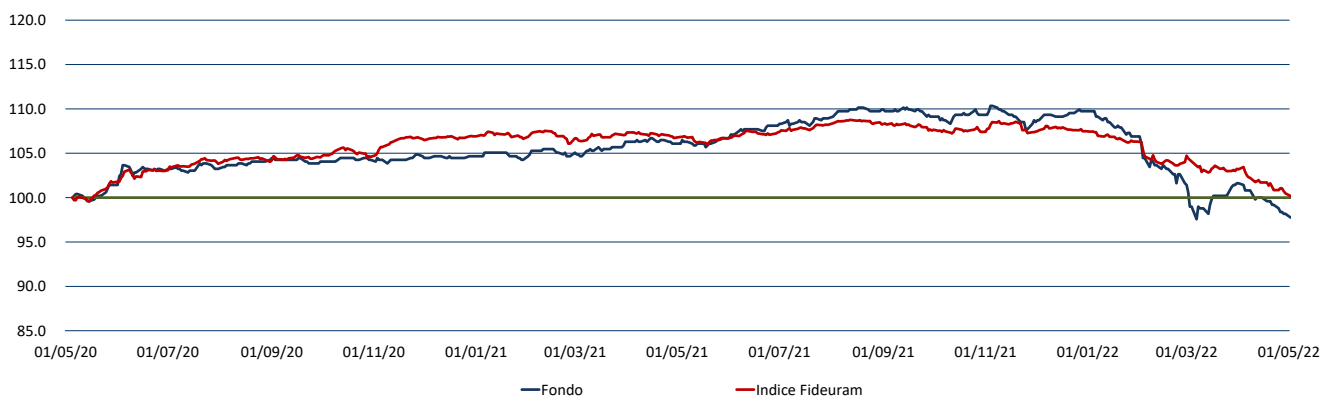
Rendimenti medi anni composti

	04/05/2021	04/05/2020	04/05/2019	04/05/2018	04/05/2017
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	
Fondo	-8.76%	-1.43%	-2.13%	-1.99%	
Indice di Categoria	-6.38%	0.06%	-0.25%	-0.24%	

Andamento Grafico 1 anno



Andamento Grafico 2 anni

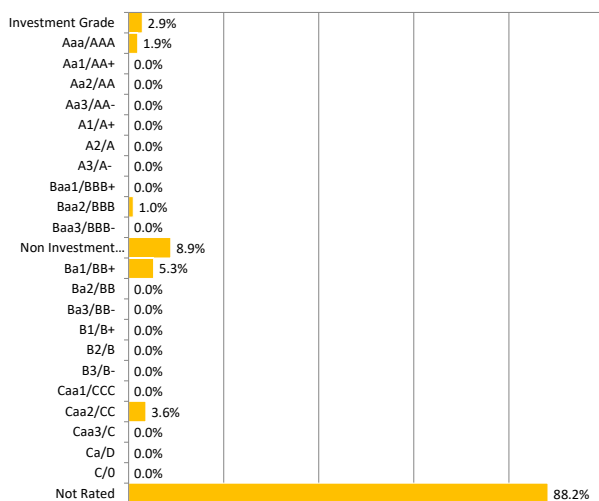
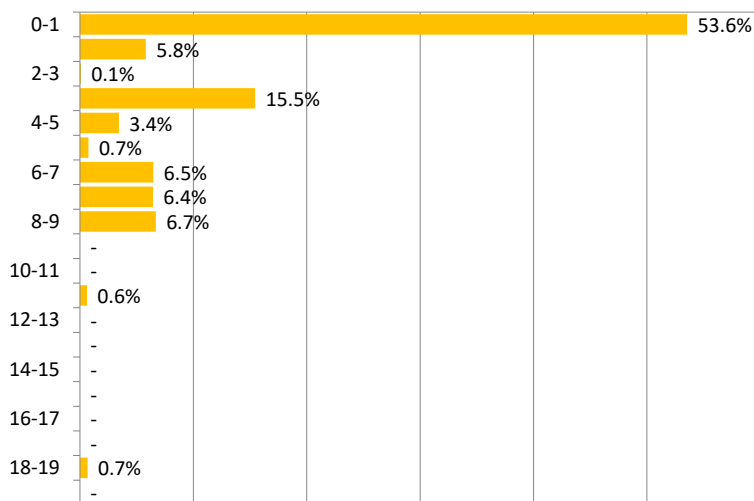


Principali titoli al 02/05/2022*

	%	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%	OBLIGAZIONI 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 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	5.5%	4.5%	5.2%
Indice di Sharpe annuale	-2.1	-1.0	-0.9
Tracking Error Volatility	5.5%	4.5%	5.2%
Information Ratio	-1.6	-0.3	-0.4
Max DrawDown	-11.9%	-11.9%	-13.5%
Max RunUp	6.7%	16.5%	16.5%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Al 31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Performance	1 Anno	2 Anni
Fondo	-4.39%	1.95%
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