


Zenit Obbligazionario - Classe I (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 09/11/2022

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

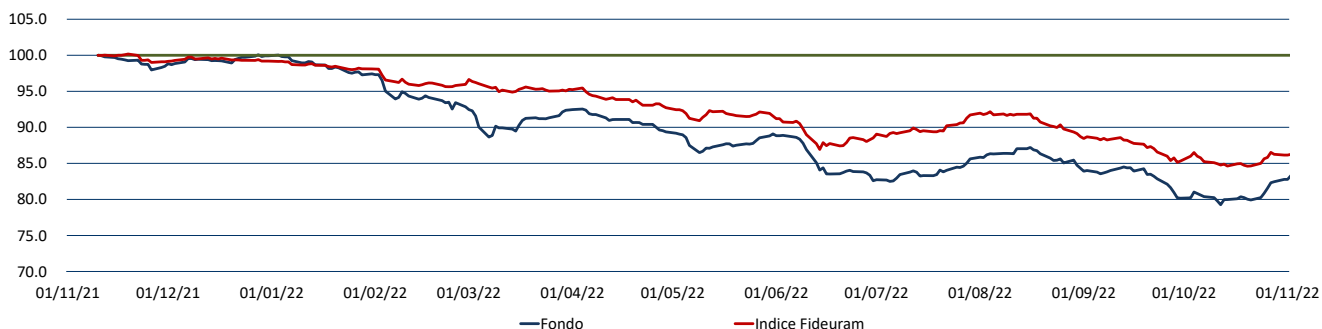
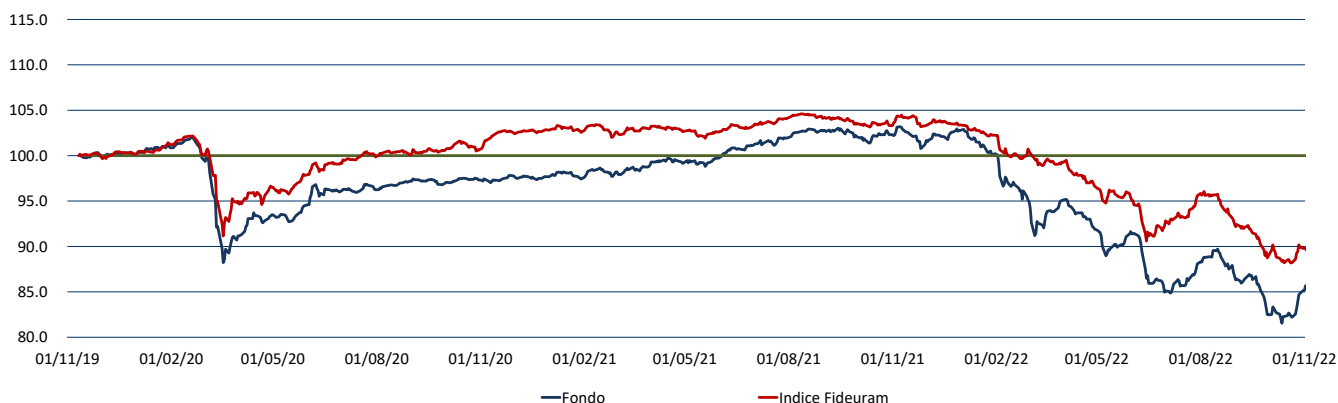
Valore Quota	9.103	Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	Più basso						Più alto
Data inizio	01/07/2008							
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti							
Codice ISIN	IT0004374770	CFS Rating 						
Patrimonio del fondo al 11/11/2022	€73,883,208.07	Lipper Rend.Ass. ① ② ③ ④ ⑤						
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti							

Rendimenti di periodo

	09/10/2022	09/08/2022	09/05/2022	31/12/2021	09/11/2021	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	2018
Fondo	5.2%	-2.1%	-2.2%	-15.4%	-15.6%	5.2%	-2.4%	9.1%	-6.2%
Indice di Categoria	1.3%	-5.8%	-5.1%	-13.0%	-13.9%	0.5%	2.6%	7.1%	-3.3%

Rendimenti medi annui composti

	09/11/2021	09/11/2020	09/11/2019	09/11/2018	09/11/2017
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	-15.62%	-5.36%	-4.54%	-1.71%	-2.41%
Indice di Categoria	-13.89%	0.00%	-3.54%	-1.06%	-1.59%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 3 anni


Principali titoli al 11/11/2022

	% Titolo	
1	7.57%	WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
2	6.64%	UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
3	5.97%	SAIPEM FIN 20-26 3.375%
4	5.59%	INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032
5	5.42%	TELECOM ITALIA SPA 1.625% 21/18.01.2029
6	5.16%	UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2031
7	4.14%	UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
8	4.01%	MONTE PASCHI 5.375% 2018/18.01.2028
9	3.89%	IN WIT SPA % 2021/19.04.2031
10	3.87%	ENI TV 2020-13.07.2049
11	2.93%	BANCA POP DI SONDRIO 3.75% 21/25.02.32
12	2.74%	ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
13	2.51%	FX USD/EUR CRNCY FUT DEC22
14	2.44%	CENTURION BIDCO 5.875% 2020/30.09.2026
15	2.33%	SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028
16	2.22%	ZENIT BREVE TERMINE I
17	2.16%	INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049
18	1.96%	PST ITA 2.65% 2021/31.12.2049 TV
19	1.87%	ALLIANZ SE 2021/31.12.2049
20	1.74%	COVER 50 SPA
75.16%		Totale su patrimonio netto

Composizione per Asset Class**

%	Asset Class
64.07%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
13.90%	OBBLIGAZIONI CON OPZIONE
10.11%	ORDINARIE
5.42%	TITOLI DI STATI ESTERI
2.33%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.46%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
0.89%	AZIONI DI RISPARMIO
0.88%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.63%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.29%	ALTRI TITOLI DI CAPITALE
0.01%	SU TITOLI DI CAPITALE
-3.99%	Copertura su azioni ordinarie

**Totale su portafoglio

Composizione per Rating (Obbligazioni)

Investment Grade	0.0%
Aaa/AAA	0.0%
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...	7.1%
Ba1/BB+	2.2%
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	4.9%
Caa3/C	0.0%
Ca/D	0.0%
C/O	0.0%
Not Rated	92.9%

Composizione per Duration (Obbligazioni)

0-1	51.2%
2-3	4.3%
4-5	10.0%
6-7	10.6%
8-9	4.3%
10-11	6.7%
12-13	-
14-15	11.7%
16-17	0.7%
18-19	-

Analisi Di Efficienza

	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	7.5%	5.6%	5.9%
Indice di Sharpe annuale	-2.4	-1.4	-1.3
Tracking Error Volatility	7.5%	5.6%	5.9%
Information Ratio	-2.1	-0.9	-0.8
Max DrawDown	-20.9%	-21.0%	-21.0%
Max RunUp	6.7%	17.0%	17.0%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

AI 30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	-19.24%	-7.75%	-6.08%	-3.51%	
Indice di Categoria	-14.04%	-5.95%	-4.07%	-1.58%	

* 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

