



Zenit Obbligazionario - Classe W (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 Classe R	4.570	Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021	1	2	3	4	5	6	7
Valuta di denominazione	EUR		Più basso Più alto						
Orizzonte temporale	2-3 anni	CFS Rating  Lipper Rend.Ass. 							
Data inizio	21/02/2017								
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti								
Codice ISIN	IT0005240277								
Patrimonio del fondo al 11/11/2022	€73,883,208.07								
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti								

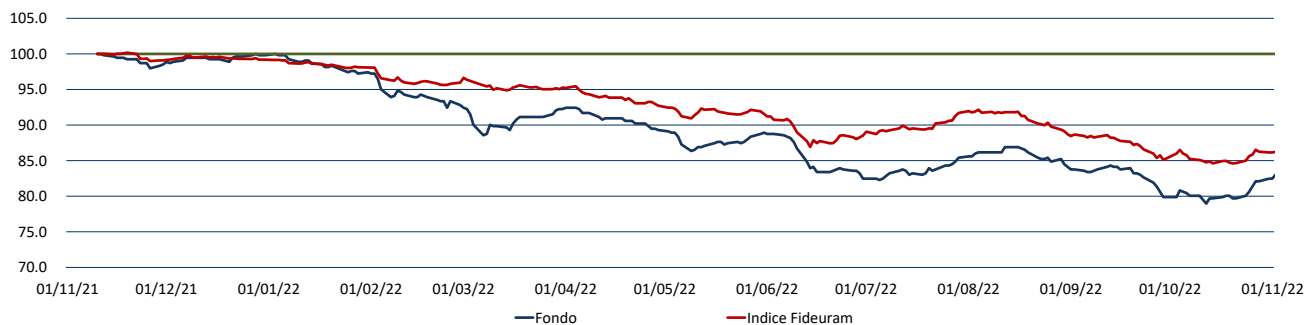
Rendimenti di periodo

Performance	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
Fondo	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi	Inizio Anno	12 mesi	2021	2020	2019	2019
	5.3%	-2.1%	-2.4%	-15.5%	-15.8%	4.8%	-2.6%	8.8%	
Indice di Categoria	1.3%	-5.8%	-5.1%	-13.0%	-13.9%	0.5%	2.6%	7.1%	

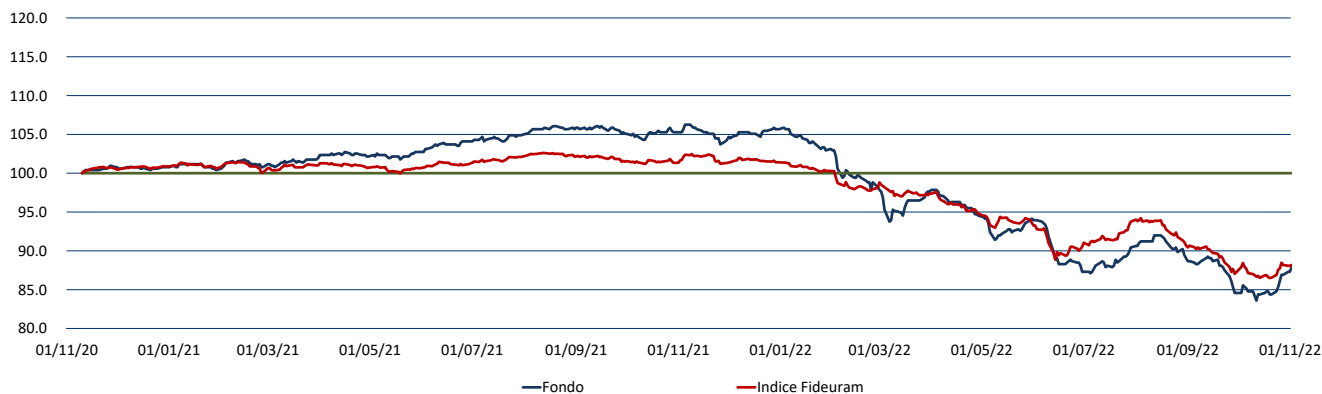
Rendimenti medi annui composti

Performance	09/11/2021	09/11/2020	09/11/2019	09/11/2018	09/11/2017
Fondo	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	
	-15.84%	-5.62%	-4.82%	-1.98%	
Indice di Categoria	-13.89%	-6.04%	-3.54%	-1.06%	

Andamento Grafico 1 anno



Andamento Grafico 2 anni

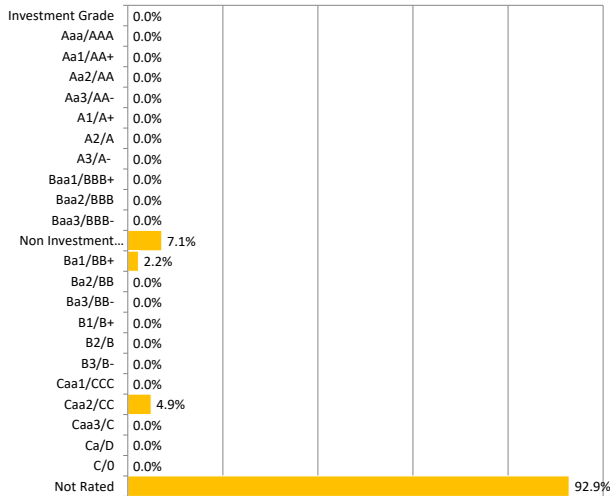
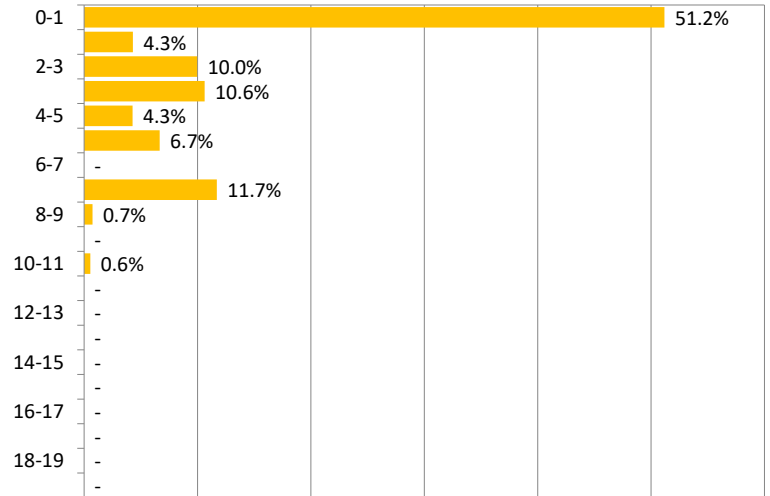


Principali titoli al 11/11/2022*

	%	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 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	7.6%	5.8%	6.0%
Indice di Sharpe annuale	-2.5	-1.4	-1.3
Tracking Error Volatility	7.6%	5.8%	6.0%
Information Ratio	-2.1	-0.9	-0.8
Max DrawDown	-21.2%	-21.3%	-21.3%
Max RunUp	6.8%	16.5%	16.5%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

	Al 30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020
Performance	1 Anno	2 Anni	
Fondo	-19.52%	-8.04%	
Indice di Categoria	-14.04%	-5.95%	

* 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

