


Zenit Obbligazionario - Classe R (fondo PIR compliant)

Data di riferimento: 08/02/2023

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

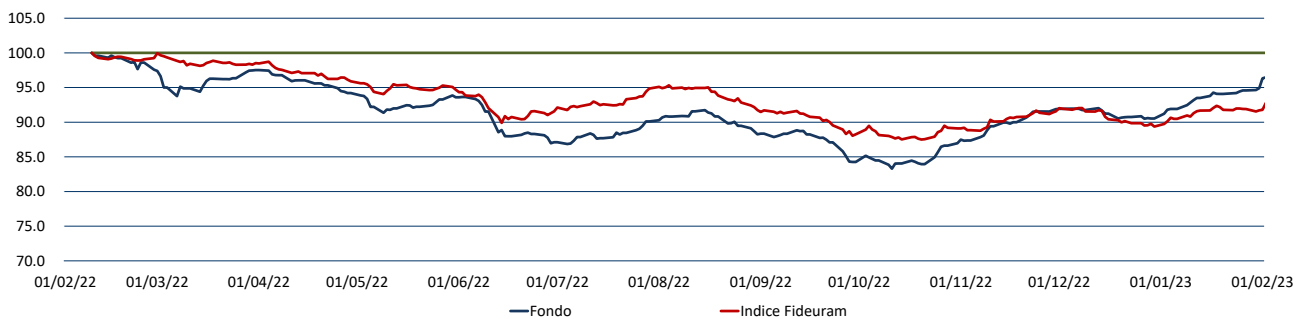
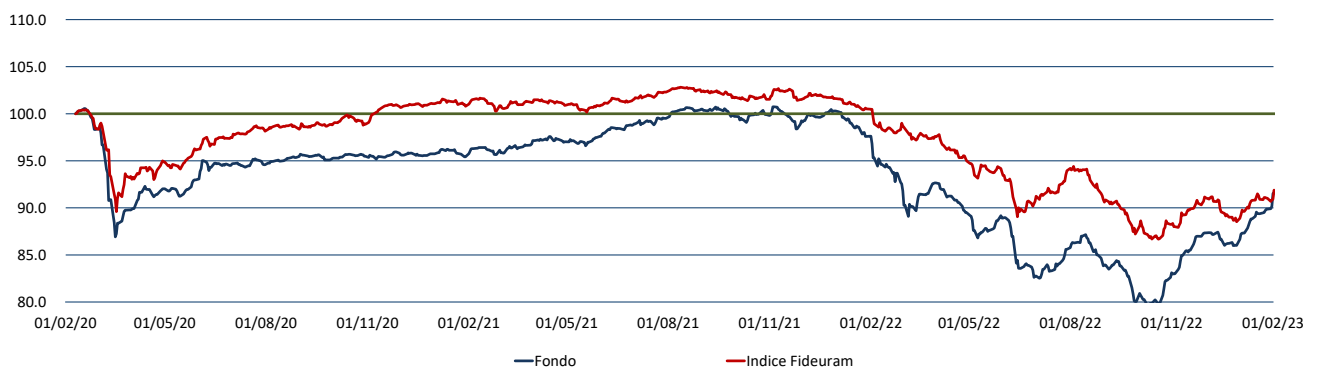
Valore Quota Classe R	9.194	Indicatore sintetico di rischio a dicembre 2021						
Valuta di denominazione	EUR	1	2	3	4	5	6	7
Orizzonte temporale	2-3 anni	Più basso Più alto						
Data inizio	13/06/1997							
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Misti	CFS Rating						
Codice ISIN	IT0001112090	Lipper Rend.Ass.						
Patrimonio del fondo al 10/02/2023	€78,183,032.94	①	②	③	④	⑤		
Indice di categoria	Fideuram Obbligazionari Misti							

Rendimenti di periodo

Performance	08/01/2023 1 Mese	08/11/2022 3 Mesi	08/08/2022 6 Mesi	31/12/2022 Inizio Anno	08/02/2022 12 mesi	31/12/2021 2022	31/12/2020 2021	31/12/2019 2020	31/12/2018 2019
Fondo	4.5%	9.7%	6.3%	6.7%	-3.6%	-14.2%	4.8%	-3.1%	8.7%
Indice di Categoria	1.8%	3.4%	-3.0%	3.1%	-7.5%	-12.9%	0.5%	2.6%	7.1%

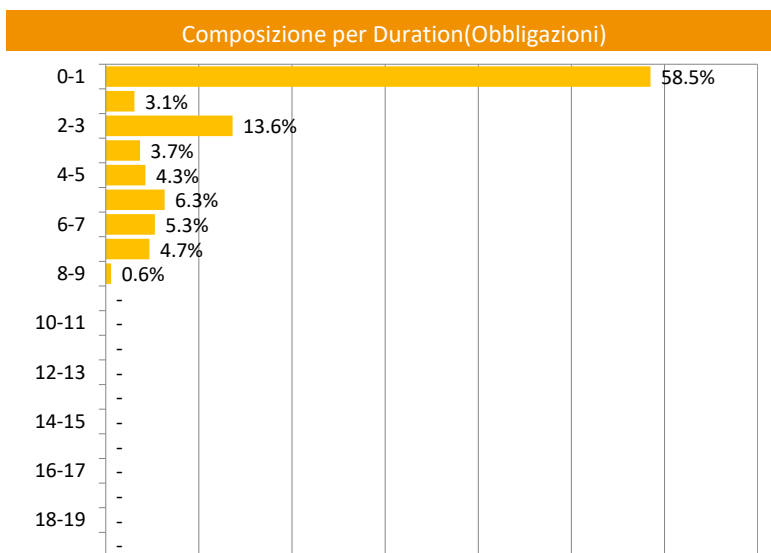
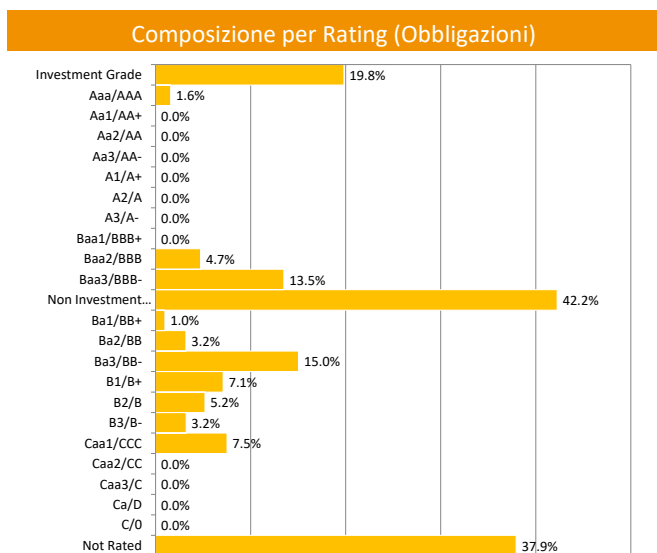
Rendimenti medi anni composti

Performance	08/02/2022 1 Anno	08/02/2021 2 Anni	08/02/2020 3 Anni	08/02/2019 4 Anni	08/02/2018 5 Anni
Fondo	-3.61%	-2.39%	-2.79%	-0.15%	-1.1%
Indice di Categoria	-7.45%	0.00%	-3.00%	-0.44%	-0.7%

Andamento Grafico 1 anno

Andamento Grafico 3 anni


Principali titoli al 10/02/2023*	
%	Titolo
1	8.08% WEBUILD 5.875% 2020/15.12.2025
2	6.90% UNICREDIT SPA TV 2020/06.2027
3	5.64% INTESA SAN PAOLO 4.198% 2021/01.06.2032
4	5.24% TELECOM ITALIA SPA 1.625% 21/18.01.2029
5	4.46% UBS 4.375% TV 2021/31.12.2049
6	4.40% MONTE PASCHI 5.375% 2018/18.01.2028
7	3.92% UNITED MEX STAT 2.659% 2020/24.05.2031
8	3.88% IN WIT SPA % 2021/19.04.2031
9	3.84% ENI TV 2020-13.07.2049
10	2.97% BANCA POP DI SONDRIO 3.75% 21/25.02.32
11	2.88% ENEL SPA 1.875% 2021-31.12.2049
12	2.34% CENTURION BIDCO 5.875% 2020/30.09.2026
13	2.22% INTESA SANPAOLO 4.125% 2020/31.12.2049
14	2.20% ZENIT BREVE TERMINE I
15	2.18% BOTS ZC 23-12.01.2024
16	1.99% COVER 50 SPA
17	1.97% PST ITA 2.65% 2021/31.12.2049 TV
18	1.84% BANCA IFIS TV 2017/17.10.2027
19	1.84% ALLIANZ SE 2021/31.12.2049
20	1.71% SOFIMA HLDG 3.75% 2020/15.01.2028
70.48% *Totale su patrimonio netto	

Composizione per Asset Class**	
%	Asset Class
61.55%	OBBLIGAZIONI ORDINARIE
14.44%	OBLIGAZIONI CON OPZIONE
9.64%	ORDINARIE
5.28%	TITOLI DI STATI ESTERI
2.59%	BOT
2.29%	OICR DI DIRITTO ITALIANO OICVM DAL 30/11
1.91%	TITOLI DI DEBITO - ALTRI TITOLI STRUTTUR
0.92%	AZIONI DI RISPARMIO
0.61%	OICR DI ALTRI STATI UE FIA CHIUSI DAL 3
0.50%	TITOLI DEBITO CARTOLARIZZAZIONE SENIOR
0.27%	ALTRI TITOLI DI CAPITALE
-3.99%	Copertura su azioni ordinarie
**Totale su patrimonio netto	



Analisi Di Rischiosità

Indicatori	a 1 anno	a 2 anni	a 3 anni
Deviazione standard annuale	7.9%	6.2%	6.3%
Indice di Sharpe annuale	-0.8	-0.8	-0.9
Tracking Error Volatility	7.9%	6.2%	6.3%
Information Ratio	-0.4	-0.4	-0.4
Max DrawDown	-16.9%	-21.4%	-21.4%
Max RunUp	16.0%	16.0%	16.0%

Rendimenti medi annui composti (ultimo trimestre solare)*

Al 30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Performance	1 Anno	2 Anni	3 Anni	4 Anni	5 Anni
Fondo	-14.24%	-5.21%	-4.51%	-1.37%	
Indice di Categoria	-12.89%	-6.42%	-3.49%	-0.93%	

* 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