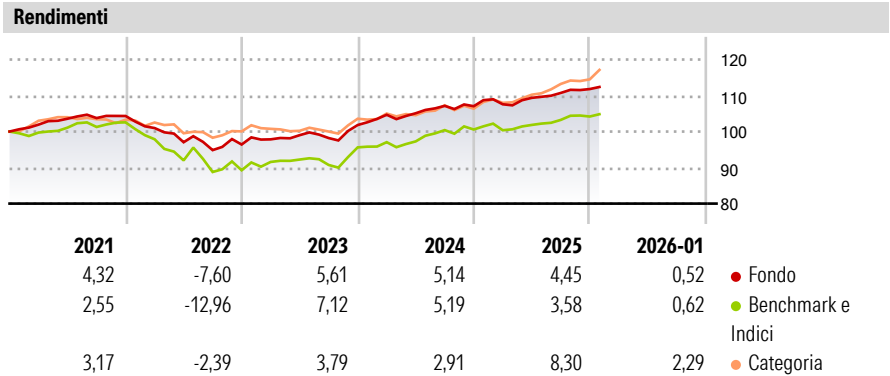


Zest Absolute Return Low VaR Class R Retail

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target	Eonia capitalisé + 1.5%	★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Nel lungo termine: superare l'indice EONIA del 3% all'anno. Nel medio termine: preservare il capitale degli investitori. Su base corrente: raggiungere un rendimento positivo, indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).



Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,40	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,67	3Y Std Dev	2,96
3Y R-Squared	78,48	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,86	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

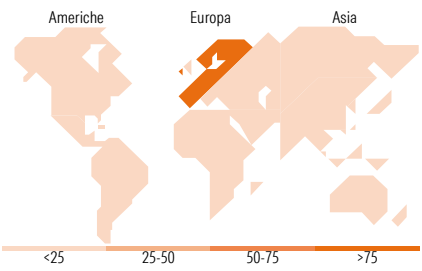
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,86	0,49	2,80	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,28	2,79	6,55	2025	0,49	1,67	1,24	0,98
1-Anno	3,89	3,26	9,30	2024	2,80	0,41	1,95	-0,09
3-Anni Ann.ti	4,47	4,46	4,27	2023	1,49	1,18	-0,81	3,68
5-Anni Ann.ti	2,08	0,95	2,01	2022	-3,21	-3,90	-2,26	1,64
10-Anni Ann.ti	1,70	2,12	2,19					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/01/2026



Fixed Income Style Box™		Fondo
Duration Effettiva		-
Maturity effettiva		-
Qualità Credito Media		-
Qualità Credito		
Alto		
Med		
Basso		
Sensibilità ai Tassi		
Bassa		
Med		
Alta		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	8,91
United States Treasury Notes...	—	6,81
United States Treasury Notes...	—	6,03
United States Treasury Notes...	—	4,86
iShares € Ultrashort Bond...	—	4,03
European Union 2.875%	—	4,01
Italy (Republic Of) 0%	—	3,29
CNP Assurances SA 3.672%	—	3,29
iShares Core EURO STOXX 50...	—	3,17
Shell International Finance...	—	2,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		20

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		46,08
Societario		22,08
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		31,83
Derivati		0,00
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		22,19
Da 0 a 4 cedole		69,97
Da 4 a 6 cedole		7,84
Da 6 a 8 cedole		0,00
Da 8 a 10 cedole		0,00
Da 10 a 12 cedole		0,00
Oltre 12 cedole		0,00

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		1,80
Stati Uniti		1,80
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
Europa		98,20
Regno Unito		0,00
Europa Occidentale - Euro		96,96
Europa Occidentale - Non Euro		1,24
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
Asia		0,00
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	29,12 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	500 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,73%
Data di Partenza	10/11/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,79%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	08/06/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 146,95	ISIN	LU0397464685		
Patrimonio Netto (Mln)	30,34 EUR				

(31/01/2026)