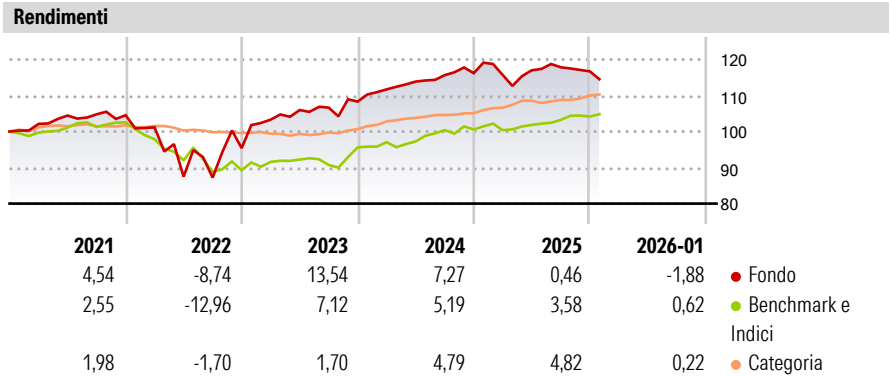


Zest Asset Management Zest North America Pairs Relative Fund R Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Azionario Market Neutral	Morningstar Euro Cautious Global Target	N/A	★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Nel lungo termine: superare l'Indice S&P 500, conservando il capitale dell'investitore. Su base corrente: raggiungere un rendimento positivo, indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).



Misure di Rischio

3Y Alpha	0,20	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,53	3Y Std Dev	5,07
3Y R-Squared	16,96	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,92	10Y Risk	Alto

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	-2,45	0,49	3,07	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,82	2,79	5,35	2025	-0,42	1,13	0,71	-0,94
1-Anno	-3,59	3,26	6,55	2024	3,13	1,93	1,57	0,46
3-Anni Ann.ti	3,90	4,46	7,19	2023	8,29	2,58	0,65	1,56
5-Anni Ann.ti	2,68	0,95	5,33	2022	-3,23	-13,53	-0,28	9,38
10-Anni Ann.ti	2,39	2,12	3,24					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

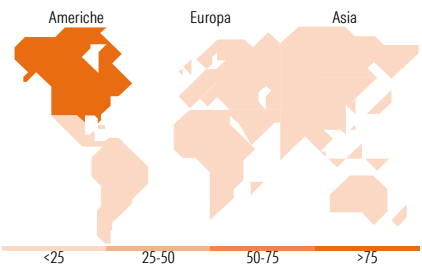
Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™

Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.



Titoli principali

Nome	Settore	%
Call S&P 500 Index	—	10,73
Call Russell 2000 Index	—	8,45
Put On S&P 500 Feb26	—	5,42
Applied Materials Inc	📄	2,82
Alphabet Inc Class A	📄	2,58
Adobe Inc	📄	2,40
Dollar Tree Inc	📄	2,36
Lam Research Corp	📄	2,35
The Walt Disney Co	📄	2,34
Call Russell 2000 Index	—	2,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,79
Numero Complessivo di Titoli Azionari		118
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	0,00
🏛️ Governativo	0,00
🏢 Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	62,13
📄 Derivati	37,87

Coupon Range %

Fondo	0,00
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
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	94,84
America	
Stati Uniti	92,04
Canada	2,80
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,03
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,01
Europa Occidentale - Non Euro	0,02
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	5,13
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	5,13

Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	23,61 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,75%
Data di Partenza	02/06/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	02/06/2015	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 1.204,37	ISIN	LU1216084993		
Patrimonio Netto (Mln)	62,03 EUR				

(31/12/2025)