

# Zest ASSET MANAGEMENT - ZEST Global Bonds Retail EUR Cap

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili Globali

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

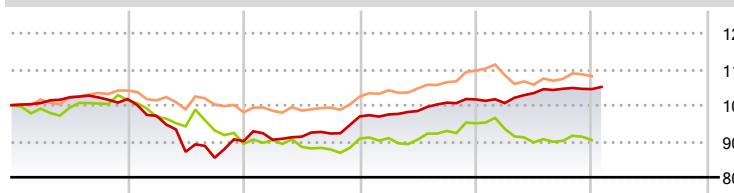
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The sub-fund is actively managed without reference to any benchmark meaning that the Investment Manager has full discretion over the composition of the Sub-Fund's portfolio. In order to capitalise on attractive opportunities, while minimising risk, the Investment Manager shall allocate the Sub-Fund's investments across a diversified universe of corporate bonds, convertible bonds, contingent convertible bonds (for a maximum of 20% of the subfund's net assets with respect to the latter) and sovereign bonds. The Sub-Fund shall invest primarily in fixed and/or floating bonds in both the corporate and sovereign and Supranational segment, without any focus on any duration, but which are consistent with the Sub-Fund's investment objectives.

## Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,71	-11,49	7,61	4,90	2,81	0,59
1,43	-11,97	1,61	4,69	-4,94	-0,26
		4,50	7,27	-1,32	0,12

## Misure di Rischio

3Y Alpha	4,41	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	2,92
3Y R-Squared	70,54	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,50	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

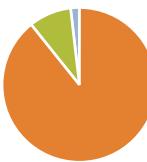
3-Mesi	Fondo	Bmk	Cat
0,37	-1,26	-0,25	
0,59	-0,03	1,63	
3,69	-5,73	-2,78	
3,89	-0,10	2,84	
0,90	-2,04	1,77	
-	-	-	10-Anni Ann.ti

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

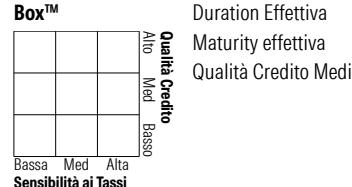
Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
-	-	-	-
-1,00	2,75	1,15	-0,08
0,58	0,98	2,35	0,91
0,44	0,94	0,96	5,14
-4,58	-10,29	-1,90	5,40

## Portafoglio 31/01/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	-0,02
Obbligazioni	89,28
Liquidità	8,91
Altro	1,84

## Fixed Income Style Box™



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2,7%	—	9,89
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5,875%	—	3,67
Banca Monte dei Paschi di...	—	3,63
UniCredit S.p.A. 6,5%	—	2,76
Italy (Republic Of) 0,5%	—	2,37
A2A S.p.A. 5%	—	2,26
BNP Paribas SA 6,875%	—	2,14
Banca IFIS S.p.A 4,546%	—	1,98
UniCredit S.p.A. 3,875%	—	1,97
Banca Popolare Di Sondrio...	—	1,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	32,65	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	78	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	27,26 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,96%
Data di Partenza	31/10/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,47%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2018	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 111,67	ISIN	LU1860670881		
Patrimonio Netto (Mln)	50,61 EUR				
(31/01/2026)					