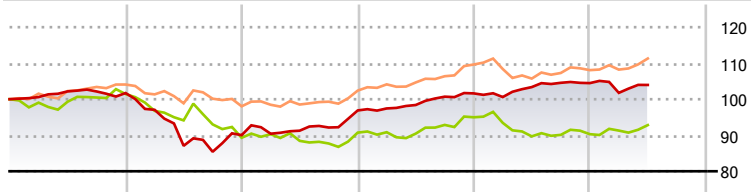
# Zest ASSET MANAGEMENT - ZEST Global Bonds Retail EUR Cap

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<br>Usato nel Report | No benchmark | ★★ |

## 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 Supra-national segment, without any focus on any duration, but which are consistent with the Sub-Fund's investment objectives.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-06 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,71 | -11,49 | 7,61 | 4,90 | 2,81 | -0,49 |
| Benchmark e Indici | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -4,94 | 2,79 |
| Categoria | 4,36 | -5,80 | 4,50 | 7,27 | -1,32 | 3,03 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,05 | 3Y Sharpe Ratio | 0,48 |
| 3Y Beta | 1,12 | 3Y Std Dev | 3,25 |
| 3Y R-Squared | 73,61 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,64 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,51 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,54 | 1,51 | 2,60 |
| 6-Mesi | -0,48 | 2,83 | 3,24 |
| 1-Anno | 0,45 | 3,69 | 5,99 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,44 | 1,59 | 4,23 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,36 | -1,40 | 1,82 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 01/07/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,59 | 2,16 | - | - |
| 2025 | -1,00 | 2,75 | 1,15 | -0,08 |
| 2024 | 0,58 | 0,98 | 2,35 | 0,91 |
| 2023 | 0,44 | 0,94 | 0,96 | 5,14 |
| 2022 | -4,58 | -10,29 | -1,90 | 5,40 |

## Portafoglio 31/05/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 92,28 |
| Liquidità | 6,46 |
| Altro | 1,26 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Banca Monte dei Paschi di... | — | 3,74 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.5% | — | 3,65 |
| A2A S.p.A. 5% | — | 3,44 |
| UniCredit S.p.A. 6.5% | — | 2,89 |
| Volkswagen International... | — | 2,87 |
| Banca IFIS S.p.A 4.546% | — | 2,69 |
| BNP Paribas SA 6.875% | — | 2,24 |
| TERNA - Rete Elettrica... | — | 2,15 |
| Cassa Depositi e Prestiti... | — | 2,13 |
| BNP Paribas SA 5.625% | — | 2,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 27,88 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 76 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,53 |
| Societario | 91,01 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 6,46 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 25,45 |
| Da 4 a 6 cedole | 42,63 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,63 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,40 |
| Da 10 a 12 cedole | 4,90 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,55 |
| da 3 a 5 | 40,33 |
| da 5 a 7 | 18,49 |
| da 7 a 10 | 17,40 |
| da 10 a 15 | 5,01 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 3,61 |
| oltre 30 | 1,67 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | LFG+ZEST SA |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 31/10/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2018 |
| NAV (01/07/2026) | EUR 110,46 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 47,72 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2026) | 24,88 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1860670881 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,96% |
| Spese correnti | 2,47% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR