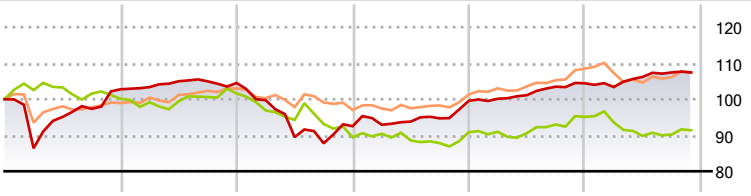
Zest ASSET MANAGEMENT - ZEST Global Bonds Retail EUR Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali	Morningstar Global Core Bond GR USD 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
2,76	1,71	-11,49	7,61	4,90	2,88	Fondo
0,13	1,43	-11,97	1,61	4,69	-3,92	Benchmark e Indici
-1,16	4,36	-5,80	4,50	7,27	-0,89	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,34	3Y Sharpe Ratio	0,58
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	3,34
3Y R-Squared	70,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,16	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,76	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,31	0,62	1,46
6-Mesi	1,56	0,09	1,74
1-Anno	2,60	-4,79	-1,46
3-Anni Ann.ti	4,79	-0,38	2,77
5-Anni Ann.ti	0,90	-1,88	2,14
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,00	2,75	1,15	-
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
2021	0,59	1,57	-0,02	-0,43

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	-0,01
Obbligazioni	88,14
Liquidità	9,99
Altro	1,88

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2.7%	—	9,88
Italy (Republic Of) 3.2%	—	3,95
Banca Monte dei Paschi di...	—	3,64
Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875%	—	3,62
UniCredit S.p.A. 6.5%	—	2,74
Italy (Republic Of) 0.5%	—	2,36
A2A S.p.A. 5%	—	2,25
BNP Paribas SA 6.875%	—	2,12
Banca IFIS S.p.A 7.38%	—	2,11
Banca Popolare Di Sondrio...	—	1,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		76

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	11,24
Societario	79,76
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,00
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,76
Da 0 a 4 cedole	36,37
Da 4 a 6 cedole	32,22
Da 6 a 8 cedole	19,33
Da 8 a 10 cedole	6,39
Da 10 a 12 cedole	4,94
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,36
da 3 a 5	46,65
da 5 a 7	16,19
da 7 a 10	13,36
da 10 a 15	4,28
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,54
oltre 30	1,37

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 (04/12/2025)	EUR 111,02
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	50,66 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	27,25 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	-

© 2025 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.