Zest ARGO R 2 Retail EUR Cap

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

Morningstar Rating™

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to seek an absolute return, while placing emphasis on the preservation of capital in the medium term period. The Sub-Fund will be an absolute return fund investing primarily in Europe (included United Kingdom) and North America with a discretionary bottom-up approach, using proprietary fundamental and quantitative analysis implemented accordingly to market opportunities and that can use "carry" strategies in options to obtain returns comparable, in the medium term, to stock markets, but with a lower volatility. There is however no guarantee that this objective will be achieved.

Misure di Rischio				
3Y Alpha	2,50	3Y Sharpe Ratio	0,70	
3Y Beta	0,52	3Y Std Dev	4,67	
3Y R-Squared	23,64	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	4,62	10Y Risk	-	
Raeati eu Morningetar Euro	Cautions	Global Target Allocation 1	IR FIIR (dove	

Rendimenti 126 113 100 87 2024 2020 2021 2022 2023 2025-11 -2,25 9,29 -5,77 10,17 2,54 7,52 Fondo 3,75 2,55 -12,96 7,12 5,19 3,85 • Benchmark e Indici 1,53 3,85 -10,93 6,34 5,50 3,96 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,38	0,90	1,69	Trimestrali %				
6-Mesi	2,43	2,37	3,49	2025	2,33	2,76	2,32	-
1-Anno	7,47	2,05	2,42	2024	2,23	-0,93	0,93	0,31
3-Anni Ann.ti	6,54	4,30	4,97	2023	5,21	1,00	0,89	2,77
5-Anni Ann.ti	4,65	0,82	1,78	2022	-5,06	-4,52	-0,84	4,83
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 09/12/20:	- 25	-	-	2021	5,24	1,67	1,99	0,16

Portafoglio 30/11/2025

applicabile)





Distribuzione Settoriale %

Stile

U Ciclico



Fondo

47,12

LU1918811339



Titoli principali		
Nome Setto	re	%
Italy (Republic Of) 0%	_	10,64
Electricite de France SA 7.5%	_	3,90
UniCredit S.p.A. 4.45%	-	3,70
Banco BPM S.p.A. 7%	-	3,69
Prysmian S.p.A. 3.875%	_	3,68
Societe Generale S.A. 4.125%	_	3,65
Banca Monte dei Paschi di	-	3,63
RCI Banque S.A. 3.75%	_	3,62
Webuild SPA 4.125%	-	3,62
Intesa Sanpaolo S.p.A. 3.928%	_	3,60
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,73
Numero Complessivo di Titoli Azionari		20
NumeroComplessivodiTitoliObbligazionari		20

w Sensibile	39,72
→ Difensivo	13,15
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	26,78
Societario	64,23
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	8,98
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	6,09
Stati Uniti	6,09
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	88,56
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	88,56
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	5,34
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	5,34

Anagrafica				
Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (MIn)	31,04 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	=	(08/12/2025)		Investimento Min. Successivo
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	05/04/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/10/2023	Inc/Acc	Acc	

(30/11/2025)

NAV (09/12/2025)

Patrimonio Netto (MIn)

EUR 125,19

28,05 EUR

ISIN

50.000 EUR

1,36% 1,30%