

Zest ARGO R 2 Retail EUR Cap

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR - Globali
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

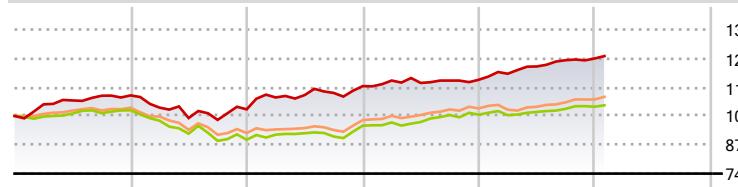
Benchmark Dichiarato
No benchmark

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.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

9,29	-5,77	10,17	2,54	8,26	0,86
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,09

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,99	3Y Sharpe Ratio	0,67
3Y Beta	0,36	3Y Std Dev	3,88
3Y R-Squared	13,00	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,40	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

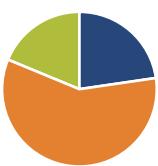
Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %
3-Mesi	1,16	0,49	2026
6-Mesi	2,81	2,79	2025
1-Anno	8,24	3,26	2024
3-Anni Ann.ti	5,16	4,46	2023
5-Anni Ann.ti	4,81	0,95	2022
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Q1 Q2 Q3 Q4

2,33	2,76	2,32	0,62
2,23	-0,93	0,93	0,31
5,21	1,00	0,89	2,77
-5,06	-4,52	-0,84	4,83

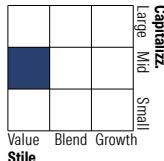
Portafoglio 31/01/2026



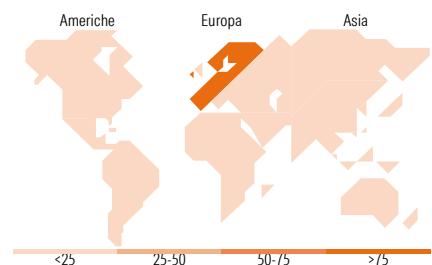
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	22,69
• Obbligazioni	58,55
• Liquidità	18,76
• Altro	0,00

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 0%	-	9,58
Electricite de France SA 7,5%	-	3,51
Banco BPM S.p.A. 7%	-	3,34
UniCredit S.p.A. 4,45%	-	3,31
doValue S.p.A. 5,375%	-	3,29
Societe Generale S.A. 4,125%	-	3,27
Banca Monte dei Paschi di...	-	3,27
Webuild SPA 4,125%	-	3,26
RCI Banque S.A. 3,75%	-	3,25
Stellantis N.V 3,375%	-	3,24
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		22
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		18

Distribuzione Settoriale %

Fondo

● Ciclico	57,69
▼ Sensibile	32,38
► Difensivo	9,93

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
● Societario
▲ Cartolarizzazioni
◆ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
□ Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	95,19
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	95,19
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	4,81
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	4,81

Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	31,20 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Telefono	-	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,38%
Data di Partenza	05/04/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,30%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 126,93	ISIN	LU1918811339		
Patrimonio Netto (Mln)	31,26 EUR				
(31/01/2026)					