

Zest Asset Management Zest North America Pairs Relative Fund I EUR Cap

Categoria Morningstar™
Alt - Azionario Market Neutral
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR

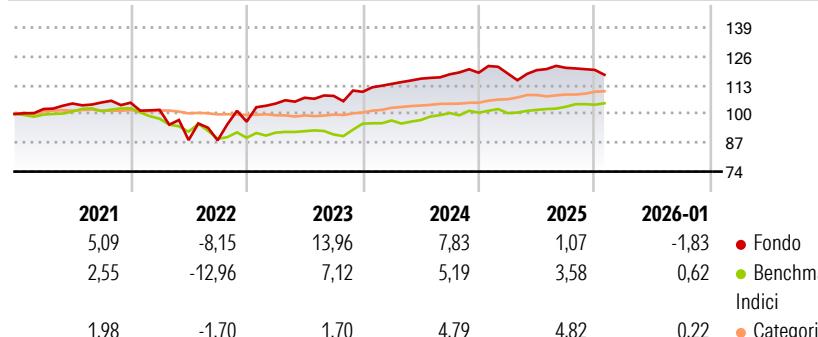
Benchmark Dichiarato
N/A

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Nel lungo termine: superare l'Indice S&P 500, conservando il capitale dell'investitore. Su base corrente: raggiungere un rendimento positivo, indipendentemente dalle condizioni del mercato (rendimento assoluto).

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
5,09	-8,15	13,96	7,83	1,07	-1,83	Fondo
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62	Benchmark e Indici
		1,70	4,79	4,82	0,22	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,70	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,53	3Y Std Dev	5,04
3Y R-Squared	17,09	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,89	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,29	0,49	3,07	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,50	2,79	5,35	2025	-0,30	1,29	0,87	-0,78
1-Anno	-2,98	3,26	6,55	2024	3,26	2,06	1,71	0,60
3-Anni Ann.ti	4,42	4,46	7,19	2023	8,45	2,52	0,78	1,69
5-Anni Ann.ti	3,23	0,95	5,33	2022	-3,08	-13,40	-0,12	9,56
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

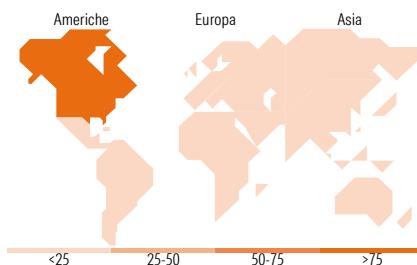
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	-2,57
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	102,57
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-
Bassa	
Med	
Alta	
Sensibilità ai Tassi	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Call S&P 500 Index	-	10,73
Call Russell 2000 Index	-	8,45
Put On S&P 500 Feb26	-	5,42
Applied Materials Inc	▀	2,82
Alphabet Inc Class A	▀	2,58
Adobe Inc	▀	2,40
Dollar Tree Inc	▀	2,36
Lam Research Corp	▀	2,35
The Walt Disney Co	▀	2,34
Call Russell 2000 Index	-	2,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,79
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		118
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	19,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	-	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-			T.E.R.	3,20%
Data di Partenza	06/05/2019	Domicilio	LUSSEMBURGO	Spese correnti	1,35%
Nome del Gestore		Valuta del Fondo	EUR	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	02/06/2015	UCITS	Si		
NAV (03/02/2026)	EUR 1.403,94	Inc/Acc	Acc		
Patrimonio Netto (Mln)	62,03 EUR	ISIN	LU1216084308		
(31/12/2025)					