# Zest ARGO R 1 Retail EUR Cap

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Prudenti EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

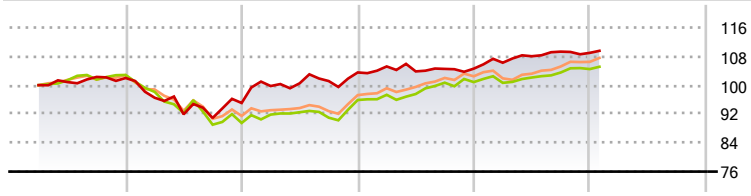
**Benchmark Dichiarato**
No benchmark

**Morningstar Rating™**
Senza 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -6,80 | 8,92 | 1,02 | 4,19 | 0,53 |
| Benchmark e Indici | - | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | - |
| Categoria | - | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | - |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,24 | 3Y Sharpe Ratio | 0,10 |
| 3Y Beta | 0,36 | 3Y Std Dev | 3,81 |
| 3Y R-Squared | 13,21 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -0,31 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 4,34 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,04 | -0,21 | -1,08 |
| 6-Mesi | 0,49 | 0,99 | 0,46 |
| 1-Anno | 3,44 | 2,03 | 2,75 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,78 | 5,28 | 5,97 |
| 5-Anni Ann.ti | - | 0,73 | 1,36 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | 1,58 | 1,69 | 1,19 | -0,32 |
| 2024 | 1,61 | -1,30 | 0,67 | 0,07 |
| 2023 | 4,95 | 0,76 | 0,63 | 2,35 |
| 2022 | -5,36 | -4,78 | -1,10 | 4,56 |

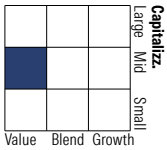
## Portafoglio 31/10/2026



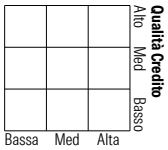
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 12,84 |
| Obbligazioni | 69,59 |
| Liquidità | 17,57 |
| Altro | 0,00 |

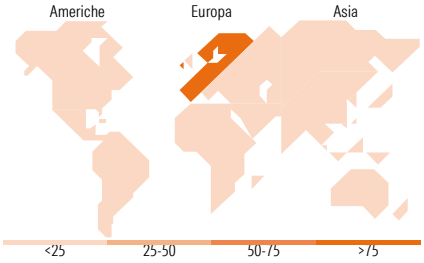
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Spain (Kingdom of) 0% | — | 9,61 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 9,59 |
| Societe Generale S.A. 4.125% | — | 4,84 |
| Volkswagen Financial... | — | 4,82 |
| Spain (Kingdom of) 0% | — | 4,80 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,79 |
| Spain (Kingdom of) 0% | — | 4,79 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,78 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,77 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,76 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 57,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 12 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 14 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 29,85 |
| Sensibile | 54,55 |
| Difensivo | 15,60 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 68,92 |
| Societario | 21,95 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,13 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 100,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | LFG+ZEST SA |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 10/03/2021 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2023 |
| NAV (09/02/2026) | EUR 111,06 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 20,70 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/02/2026) | 0,10 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1918810448 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,86% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

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