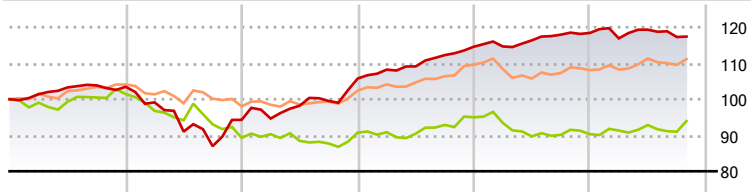
# Zest Flexible Bond Capitalisation Retail EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<br>Usato nel Report | No benchmark | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo investe principalmente le proprie attività in titoli di debito, con un'attenzione particolare a quelli emessi da emittenti di Europa e Nord America. La strategia del Fondo prevede l'investimento in strumenti con durata inferiore a dodici mesi, denominati in tutte le valute ed emessi da emittenti con una classificazione della qualità medio-alta.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,46 | -8,88 | 12,16 | 8,36 | 3,34 | -0,85 |
| Benchmark e Indici | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -4,94 | 4,03 |
| Categoria | 4,36 | -5,80 | 4,50 | 7,27 | -1,32 | 2,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,17 | 3Y Sharpe Ratio | 0,87 |
| 3Y Beta | 1,12 | 3Y Std Dev | 3,58 |
| 3Y R-Squared | 71,04 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,70 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 4,63 | 10Y Risk | Alto |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,51 | 2,51 | 1,21 |
| 6-Mesi | -0,26 | 3,37 | 3,08 |
| 1-Anno | 0,21 | 2,79 | 3,41 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,77 | 2,43 | 4,05 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,76 | -1,44 | 1,53 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,00 | -0,04 | 2,09 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

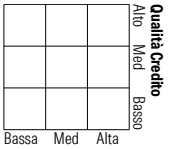
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,26 | 2,06 | -1,70 | - |
| 2025 | 0,07 | 1,47 | 1,36 | 0,40 |
| 2024 | 2,35 | 0,82 | 2,88 | 2,07 |
| 2023 | 0,39 | 3,75 | 1,36 | 6,24 |
| 2022 | -4,19 | -8,19 | -4,43 | 8,39 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 89,88 |
| Liquidità | 5,46 |
| Altro | 4,66 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 6.25% SUB... | — | 5,82 |
| BPER Banca S.p.A. 6.5% | — | 5,73 |
| AQA Flexible Allocation A... | — | 4,66 |
| Enel S.p.A. 4.75% | — | 4,62 |
| Poste Italiane S.p.A. 2.625% | — | 4,55 |
| Banco BPM S.p.A. 6.25% | — | 4,46 |
| Webuild SPA 4.125% | — | 4,28 |
| TERNA - Rete Elettrica... | — | 4,19 |
| Electricite de France SA... | — | 4,13 |
| A2A S.p.A. 5% | — | 3,91 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 46,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 30 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 6,74 |
| Societario | 87,54 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,72 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 16,45 |
| Da 4 a 6 cedole | 51,33 |
| Da 6 a 8 cedole | 27,90 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,32 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | LFG+ZEST SA | Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 24,12 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 2,07% |
| Data di Partenza | 09/11/2012 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,92% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 15/11/2012 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/11/2026) | EUR 155,98 | ISIN | LU0840527872 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 33,43 EUR | | | | |

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.