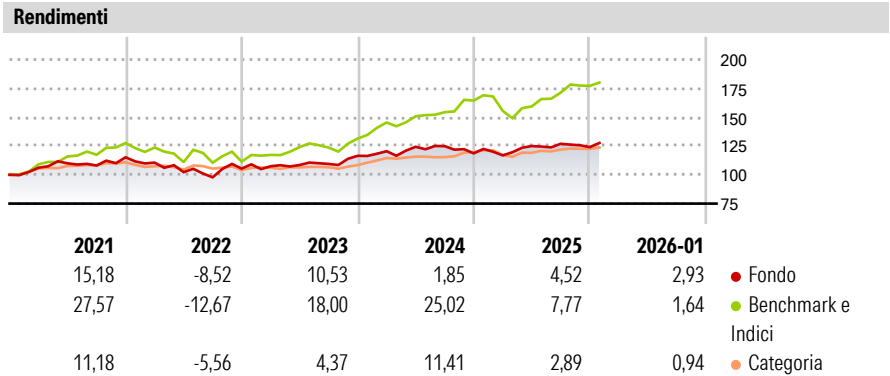


Zest Asset Management ZEST Quantamental Equity Retail Cap EUR

|                                           |                                  |                             |                            |
|-------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b>             | <b>Benchmark Morningstar</b>     | <b>Benchmark Dichiarato</b> | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Alt - Long/Short Azionario Internazionale | Morningstar Global Target Market | No benchmark                | ★★★                        |
|                                           | Exposure NR USD                  |                             |                            |
|                                           | Usato nel Report                 |                             |                            |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Fondo investe le proprie attività in azioni emesse da società quotate su borse valori o negoziate sui mercati regolamentati di Nord America ed Europa, esclusa l'Europa Orientale. Il Fondo investe altresì in titoli di debito, in particolare obbligazioni governative e altri strumenti, con durata inferiore a dodici mesi.



| Misure di Rischio                                                             |       |                 |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha                                                                      | -7,14 | 3Y Sharpe Ratio | 0,34 |
| 3Y Beta                                                                       | 0,86  | 3Y Std Dev      | 7,59 |
| 3Y R-Squared                                                                  | 53,65 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio                                                                 | -1,18 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error                                                             | 8,76  | 10Y Risk        | +Med |
| Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile) |       |                 |      |

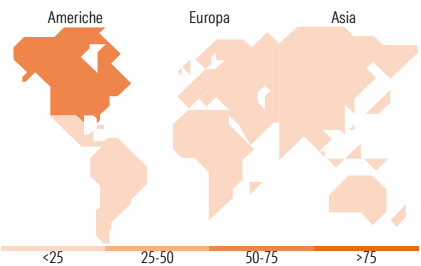
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 2,74  | 2,49  | 2,72  | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 2,66  | 10,59 | 1,86  | 2025                     | -1,48 | 6,91  | 1,56  | -2,29 |
| 1-Anno           | 4,26  | 6,88  | -4,10 | 2024                     | 3,40  | 3,23  | 0,42  | -4,98 |
| 3-Anni Ann.ti    | 6,17  | 15,35 | 6,17  | 2023                     | 1,92  | 1,02  | 0,84  | 6,46  |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,55  | 11,45 | 5,75  | 2022                     | -4,01 | -7,49 | -4,39 | 7,74  |
| 10-Anni Ann.ti   | 3,07  | 13,00 | 3,86  |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/01/2026



| Style Box Azionaria               | Mkt Cap % | Fondo     |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Giant                             |           | 23,90     |
| Large                             |           | 39,47     |
| Medium                            |           | 29,96     |
| Small                             |           | 1,67      |
| Micro                             |           | 5,00      |
| Value                             |           |           |
| Blend                             |           |           |
| Growth                            |           |           |
| Stile                             |           |           |
| Capitalizzazione media di mercato |           | Fondo     |
| Ave Mkt Cap EUR                   |           | 73.584,49 |



| Titoli principali                           |         |       |
|---------------------------------------------|---------|-------|
| Nome                                        | Settore | %     |
| Alphabet 'A'                                | —       | 3,00  |
| Apple Inc                                   | 📱       | 2,68  |
| NVIDIA Corp                                 | 📱       | 2,62  |
| Energy Transfer Equity Lp                   | —       | 2,51  |
| Microsoft Corp                              | 📱       | 2,36  |
| Caterpillar Inc                             | ⚙️      | 2,32  |
| Hamilton Global...                          | 🏭       | 2,15  |
| Meta Platforms Inc Class A                  | 📱       | 1,96  |
| Northrop Grumman Corp                       | ⚙️      | 1,81  |
| Netflix Inc                                 | 📱       | 1,78  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 23,18 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 128   |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 5     |

| Distribuzione Settoriale %  | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>16,85</b> |
| Materie Prime               | 8,31         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 5,61         |
| Finanza                     | 2,93         |
| Immobiliare                 | -            |
| <b>Sensibile</b>            | <b>61,50</b> |
| Telecomunicazioni           | 8,97         |
| Energia                     | 3,24         |
| Beni Industriali            | 18,70        |
| Tecnologia                  | 30,60        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>21,64</b> |
| Beni Difensivi              | 2,22         |
| Salute                      | 12,54        |
| Servizi di Pubblica Utilità | 6,88         |

| Ripartizione Geografica %     | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>71,10</b> |
| Stati Uniti                   | 71,10        |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>28,90</b> |
| Regno Unito                   | 5,06         |
| Europa Occidentale - Euro     | 14,69        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,15         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>0,00</b>  |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00         |
| Asia - Emergente              | 0,00         |

Anagrafica

|                        |             |                         |              |                              |        |
|------------------------|-------------|-------------------------|--------------|------------------------------|--------|
| Società di Gestione    | LFG+ZEST SA | Patrimonio Classe (Mln) | 11,48 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -      |
| Telefono               | -           | (10/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -      |
| Web                    | -           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 3,33%  |
| Data di Partenza       | 08/01/2013  | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 3,23%  |
| Nome del Gestore       | -           | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 10,00% |
| Data Inizio Gestione   | 31/12/2013  | Inc/Acc                 | Acc          |                              |        |
| NAV (10/02/2026)       | EUR 129,95  | ISIN                    | LU0840527526 |                              |        |
| Patrimonio Netto (Mln) | 32,19 EUR   |                         |              |                              |        |

(31/01/2026)