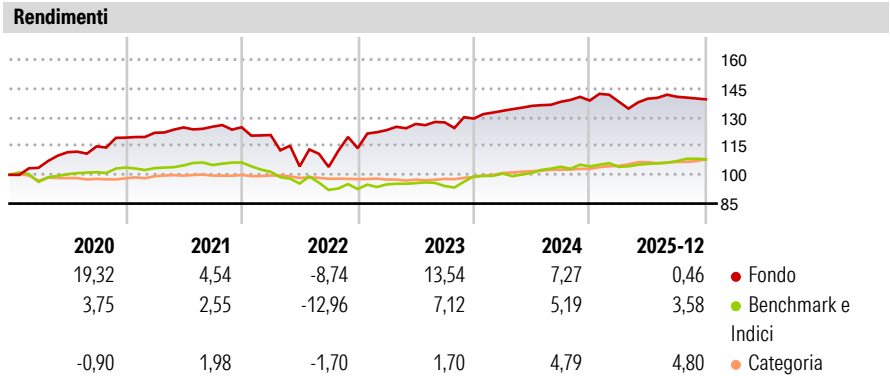


Zest Asset Management Zest North America Pairs Relative Fund R Cap

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Azionario Market Neutral	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	N/A	★★★

**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).



**Misure di Rischio**

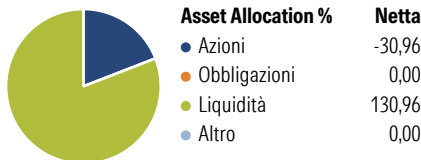
3Y Alpha	2,19	3Y Sharpe Ratio	0,65
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	6,10
3Y R-Squared	26,67	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,32	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,30	10Y Risk	Alto

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	-0,83	1,09	3,45	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,74	2,69	4,60	2025	-0,42	1,13	0,71	-0,94
1-Anno	-0,45	4,08	7,37	2024	3,13	1,93	1,57	0,46
3-Anni Ann.ti	5,96	4,87	6,81	2023	8,29	2,58	0,65	1,56
5-Anni Ann.ti	3,22	0,93	5,45	2022	-3,23	-13,53	-0,28	9,38
10-Anni Ann.ti	2,30	2,05	3,07					

Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

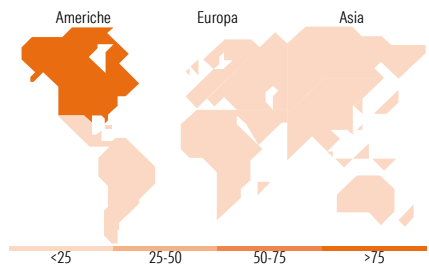
Portafoglio 30/11/2025



**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Call Russell 2000 Index	—	9,98
Call Russell 2000 Index	—	9,96
Applied Materials Inc	📄	3,16
Alphabet Inc Class A	📱	2,56
The Walt Disney Co	📺	2,43
Dollar Tree Inc	🛒	2,37
Intel Corp	📄	2,31
PulteGroup Inc	🏠	2,19
Adobe Inc	📄	2,14
Shopify Inc Registered Shs...	📄	2,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		117
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	0,00
🏛️ Governativo	0,00
⚙️ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👥 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	64,66
📄 Derivati	35,34

**Coupon Range %**

Fondo	0,00
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Ripartizione Geografica %**

Fondo	95,02
<b>America</b>	
Stati Uniti	92,15
Canada	2,88
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	0,00
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	4,97
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	4,97

Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	25,38 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(06/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	3,79%
Data di Partenza	02/06/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	02/06/2015	Inc/Acc	Acc		
NAV (06/01/2026)	EUR 1.226,57	ISIN	LU1216084993		
Patrimonio Netto (Mln)	64,59 EUR				

(30/11/2025)