

# Zest Asset Management Zest North America Pairs Relative Fund R USD Cap

**Categoria Morningstar™**

Categoria\_EUCA001004

**Benchmark Morningstar**

Morningstar US Conservative Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

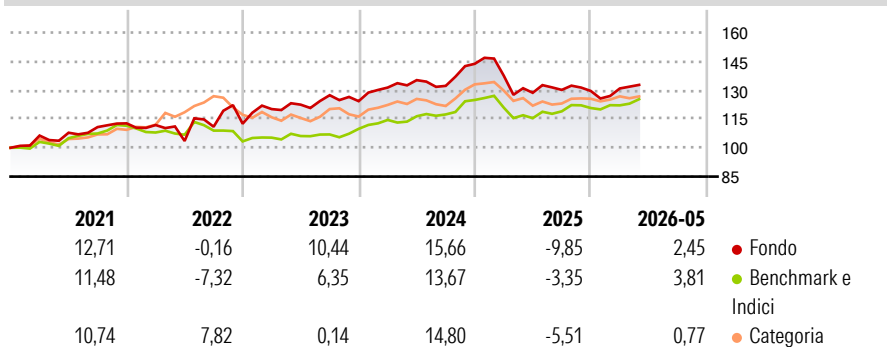
N/A

**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**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,53 | 3Y Sharpe Ratio | 0,00 |
| 3Y Beta           | 0,40  | 3Y Std Dev      | 8,75 |
| 3Y R-Squared      | 20,08 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,51 | 5Y Risk         | Alto |
| 3Y Tracking Error | 5,59  | 10Y Risk        | -    |

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

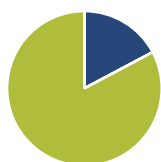
**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 3,87  | 2,57 | 1,89 |
| 6-Mesi         | 5,45  | 4,64 | 3,99 |
| 1-Anno         | 3,34  | 8,82 | 6,56 |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,18  | 5,49 | 6,22 |
| 5-Anni Ann.ti  | 5,42  | 4,16 | 8,13 |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -    | -    |

Rendimenti aggiornati al 11/06/2026

**Rendimenti**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | 1,00  | -     | -     | -     |
| 2025 | -4,29 | -6,49 | 1,16  | -0,43 |
| 2024 | 5,70  | 2,94  | -2,21 | 8,69  |
| 2023 | 6,78  | 1,93  | 4,00  | -2,43 |
| 2022 | -0,78 | -7,40 | 7,17  | 1,39  |

**Portafoglio 31/05/2026**

**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

**Netta**

-26,32  
0,00  
126,32  
0,00

**Fixed Income Style**
**Box™**

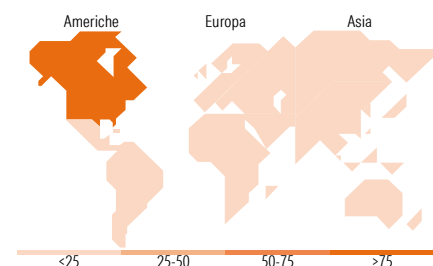
| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alta            |      |     |       |
| Med             |      |     |       |
| Bassa           |      |     |       |

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

-  
-  
-


**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Lam Research Corp                           |         | 3,57  |
| Alphabet Inc Class A                        |         | 3,35  |
| Delta Air Lines Inc                         |         | 3,06  |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR               |         | 2,96  |
| Applied Materials Inc                       |         | 2,88  |
| Wayfair Inc Class A                         |         | 2,66  |
| Target Corp                                 |         | 2,62  |
| Adobe Inc                                   |         | 2,49  |
| The Walt Disney Co                          |         | 2,45  |
| FedEx Corp                                  |         | 2,44  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 28,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 85    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 0,00  |
| Societario               | 0,00  |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 79,19 |
| Derivati                 | 20,81 |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 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        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>93,21</b> |
| Stati Uniti                   | 90,70        |
| Canada                        | 2,51         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>0,00</b>  |
| 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>                   | <b>6,79</b>  |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 0,00         |
| Asia - Emergente              | 6,79         |

**Anagrafica**

|                        |             |                         |              |                              |           |
|------------------------|-------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | LFG+ZEST SA | Patrimonio Classe (Mln) | 5,05 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 USD |
| Telefono               | -           | (11/06/2026)            | -            | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | -           | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 4,03%     |
| Data di Partenza       | 26/01/2017  | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 2,48%     |
| Nome del Gestore       | -           | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 20,00%    |
| Data Inizio Gestione   | 02/06/2015  | Inc/Acc                 | Acc          |                              |           |
| NAV (11/06/2026)       | USD 144,66  | ISIN                    | LU1532291983 |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 53,53 EUR   |                         |              |                              |           |

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.