

# Zest Asset Management Zest Derivatives Allocation Fund I EUR Cap

## Categoria Morningstar™

Alt - Global Macro

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

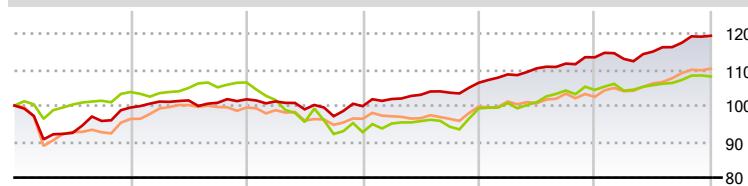
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to seek a consistent, absolute return while placing emphasis on the preservation of capital in the medium to long term. The use of financial derivative instruments (including but not limited to futures and call and put options), will be mostly used to reduce the risk. The Investment Manager goal is to smooth volatility through options strategies for yield enhancing.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo
-0,54	2,29	-1,87	6,51	6,65	5,27	
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	
			3,79	2,91	8,24	
						Benchmark e Indici
						Categoria

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,91	3Y Sharpe Ratio	1,18
3Y Beta	0,50	3Y Std Dev	2,57
3Y R-Squared	61,20	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,60	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	1,78	1,17	2,41
6-Mesi	4,51	2,96	5,34
1-Anno	5,56	4,36	9,72
3-Anni Ann.ti	6,10	4,90	4,37
5-Anni Ann.ti	3,79	0,92	1,71
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

### Fondo

Bmk	Cat
1,17	2,41
2,96	5,34
4,36	9,72
4,90	4,37
0,92	1,71
-	-

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,39	1,78	2,14	1,66
2024	2,18	1,56	1,18	1,57
2023	1,99	1,16	0,56	2,66
2022	-0,57	-2,18	-1,92	2,87

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

• Azioni	9,50
• Obbligazioni	50,61
• Liquidità	39,87
• Altro	0,02

#### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alta	Maturity effettiva	-
Med	Qualità Credito Media	-
Bassa	Sensibilità ai Tassi	-

#### Americhe



#### Europa



#### Asia



### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	6,33
VanEck Semiconductor ETF	-	5,01
iShares Edge MSCI Eurp Val...	-	3,20
France (Republic Of) 0,25%	-	2,65
Banca IFIS S.p.A 7,38%	-	2,55
Intesa Sanpaolo S.p.A. 6,184%	-	2,26
Italy (Republic Of) 0%	-	1,77
Italy (Republic Of) 0%	-	1,76
Italy (Republic Of) 0%	-	1,76
France (Republic Of) 0%	-	1,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,05
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	48	

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Governativo	40,67
	Societario	20,22
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	39,12
	Derivati	0,00

### Coupon Range %

Fondo	0 coupon	34,24
	Da 0 a 4 cedole	44,52
	Da 4 a 6 cedole	8,54
	Da 6 a 8 cedole	12,70
	Da 8 a 10 cedole	0,00
	Da 10 a 12 cedole	0,00
	Oltre 12 cedole	0,00

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America	44,36
	Stati Uniti	44,36
	Canada	0,00
	America Latina e Centrale	0,00
Fondo	Europa	49,11
	Regno Unito	7,39
	Europa Occidentale - Euro	37,63
	Europa Occidentale - Non Euro	4,09
	Europa dell'Est	0,00
	Africa	0,00
	Medio Oriente	0,00
Fondo	Asia	6,53
	Giappone	0,04
	Australasia	0,02
	Asia - Paesi Sviluppati	6,38
	Asia - Emergenti	0,10

### Anagrafica

Società di Gestione	LFG+ZEST SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,16 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	-	(06/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,40%
Data di Partenza	14/06/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,34%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	02/06/2015	Inc/Acc	Acc		
NAV (06/01/2026)	EUR 1.208,61	ISIN	LU1216085453		
Patrimonio Netto (Mln)	33,44 EUR				
(31/12/2025)					