

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

### ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES

Un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Classe P Shares LU0280698043

Società di gestione: FundPartner Solutions (Europe) S.A.

### Obiettivi e politica d'investimento

#### Obiettivo

- Il Comparto si propone di fornire ai suoi investitori una crescita di capitale nel medio-lungo termine attraverso un portafoglio diversificato di titoli azionari emessi da società internazionali quotate su borse valori ufficiali e titoli di debito emessi da emittenti internazionali, classificati come titoli trasferibili. Il comparto è gestito attivamente. Non vengono utilizzati benchmark per la gestione del comparto.

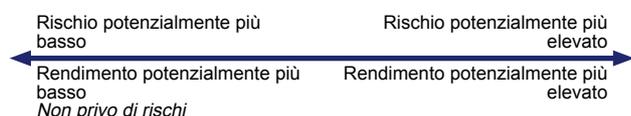
#### Titoli in portafoglio

- L'approccio agli investimenti segue una strategia di gestione attiva, senza preferenze per zone geografiche, settori, tipi di titoli o dimensioni. La stessa politica di investimento può applicarsi tramite investimenti in unità di OICVM e altri OICR (nel rispetto del limite indicato di seguito).
- Il Comparto può anche investire in titoli non quotati, nel rispetto dei limiti stabiliti nella Parte A del Prospetto.
- Per evitare dubbi, le obbligazioni convertibili devono essere considerate titoli di debito e, di conseguenza, devono essere aggregate alle proporzioni applicabili ai titoli di debito.
- Ai sensi delle disposizioni stabilite nella Parte A del Prospetto: i titoli azionari o legati alle azioni non supereranno il 90% delle attività nette; non più del 50% delle attività nette saranno investite in azioni quotate sulle borse valori di mercati emergenti; non più del 50% delle attività nette saranno investite in obbligazioni non investment grade, incluse obbligazioni emesse in paesi emergenti.
- Si intende che tali limiti si applicano solo agli investimenti diretti in azioni, obbligazioni e titoli collegati e in OICVM e/o OICR costituiti principalmente da azioni e obbligazioni; ciò significa che gli strumenti finanziari derivati su azioni o obbligazioni non sono presi in considerazione per il calcolo di tali limitazioni.

#### Destinato a

- Investitori che hanno compreso i rischi del fondo e che hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Il profilo di rischio si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio.
- La valutazione del rischio/rendimento summenzionata si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni del prezzo delle azioni su cinque anni). La volatilità e la valutazione del rischio/rendimento potrebbero cambiare in futuro.
- La categoria più bassa non può essere considerata esente da rischi.
- Il Comparto non offre alcun tipo di garanzia di capitale o protezione delle attività.
- Il livello di rischio del Comparto riflette i seguenti fattori:
  - Il Comparto investe in un mix di titoli differenti che tende a ridurre i rischi di investimento.
  - Il Comparto investe in una certa misura anche nei mercati emergenti, che generalmente sono più volatili rispetto ai mercati

#### Valuta di riferimento del Comparto EUR

L'investitore può piazzare un ordine di acquisto o di vendita delle quote del Comparto in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il Comparto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui qualsiasi rendimento ottenuto viene aggiunto al prezzo delle azioni).

#### Limiti agli investimenti

- Il Comparto non investirà:
  - direttamente in ABS/MBS. Tuttavia, occorre menzionare che queste limitazioni relative agli ABS/MBS applicabili agli investimenti diretti in questa classe di attività sono annullate per:
    - investimenti indiretti, come per esempio in fondi target (ovvero no look-through);
    - investimenti in Exchange Traded Commodity (ETC) in caso si cerchi un'esposizione verso i mercati delle commodity (ai sensi della Legge del 2010, delle Circolari CSSF e senza alcuna possibilità di investire in commodity consegnabili) quando questi ETC sono strutturati come ABS o MBS. In ogni caso, questi investimenti in ETC (in qualsiasi modo siano strutturati) non supereranno il 20% delle attività nette del Comparto;
    - oltre il 10% delle sue attività nette in unità o quote di OICVM o altri OICR;
    - in obbligazioni convertibili contingenti.
- Occorre notare che l'investimento in unità o quote di altri OICVM e OICR può comportare una duplicazione di determinate commissioni e spese. Se il Comparto investe in unità o quote di OICVM o OICR gestiti da un gruppo di gestori degli investimenti, non sarà addebitata alcuna commissione di sottoscrizione o rimborso per investimenti effettuati dal Comparto in altri fondi di investimento del gruppo di gestori degli investimenti.
- In via accessoria, il Comparto può anche detenere attività liquide, liquidità ed equivalenti.

dei paesi più sviluppati.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

- Rischio di controparte** Il Comparto potrebbe perdere denaro qualora un'entità con cui fa affari non intenda o non sia in grado di onorare i suoi impegni nei confronti del Comparto.
- Rischio di inadempienza** Un'obbligazione può perdere una parte o tutto il suo valore qualora l'emittente non sia in grado di pagare gli interessi o di ripagare il capitale investito nei tempi previsti.
- Rischio operativo** In tutti i mercati, ma soprattutto nei mercati emergenti, il fondo potrebbe perdere alcuni o tutti i suoi investimenti a seguito di frode, corruzione, interventi politici o militari, confisca delle attività o altri eventi imprevisibili.
- Rischio di gestione** Le strategie di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni inusuali.
- Rischio di liquidità** Alcuni titoli potrebbero diventare difficili da valutare o vendere in un momento specifico e al prezzo desiderato.
- Rischio collegato ai derivati** Alcuni derivati potrebbero aumentare la volatilità del Comparto o esporre il Comparto a perdite superiori al costo del derivato stesso.

## Spese

Le spese che l'Investitore paga come sottoscrittore del comparto servono a coprire i costi operativi del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono il risultato del vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2.49%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

#### Commissioni legate al rendimento

10.00% della performance trimestrale positiva del Valore Patrimoniale Netto per Azione. Nell'ultimo esercizio del Comparto le commissioni legate al rendimento sono state pari al 3.25%.

- È possibile che un investitore abbia diritto a pagare commissioni di sottoscrizione e rimborso inferiori a quelle indicate. Rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso a marzo 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.
- Le spese correnti variano da un anno all'altro e non includono le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro fondo comune.
- Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, disponibile sul sito web [www.zest-funds.com](http://www.zest-funds.com).

## Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono una garanzia di rendimenti futuri.
- L'importo relativo a un dato anno mostra l'aumento o la diminuzione di valore del Comparto durante tale anno. Questi risultati comprendono le spese correnti prelevate dal Comparto, ma escludono eventuali spese di sottoscrizione potenzialmente addebitate all'investitore.
- Data di lancio del Comparto: 2006.  
Data di lancio della classe: 2006.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- Le performance annualizzate dal 2009 al 2018 sono quelle di ZENIT MULTISTRATEGY SICAV Global Opportunities, che è stato assorbito per fusione nel comparto in occasione del suo lancio e la cui politica d'investimento era simile a quella del comparto.

## Informazioni pratiche

- **Sede legale del Fondo:** 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
- **Società di gestione:** FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
- **Banca depositaria:** Pictet & Cie (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- **Altre informazioni:** Informazioni più dettagliate su questa Classe, come il prospetto informativo, le Informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'amministrazione centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net). Dettagli in merito alla politica per le remunerazioni stabilita dalla Società di gestione, compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, sono disponibili sul sito [www.group.pictet/fps..](http://www.group.pictet/fps..) Gli azionisti del Comparto possono richiedere una copia cartacea gratuita della sintesi della politica per le remunerazioni.
- Pubblicazione delle quotazioni Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile presso la sede legale del Fondo, su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) e chiedendolo alla società di gestione [www.zest-funds.com](http://www.zest-funds.com).
- **Legislazione fiscale:** Il Fondo è soggetto ai regolamenti e alle leggi fiscali lussemburghesi. Ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento in funzione del vostro paese di residenza. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente fiscale.
- **Dichiarazione di responsabilità:** La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.
- **Conversione tra comparti:** Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo valore patrimoniale netto calcolato nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione. I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo. Per maggiori dettagli sulla modalità di conversione tra comparti, si rimanda alla sezione del prospetto informativo contenente informazioni dettagliate relative alla conversione tra comparti, disponibile su [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).
- **Informazioni specifiche sul Comparto:** Questo documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive la Classe di un Comparto del Fondo. Per questo Comparto sono disponibili altre classi di azioni. Per maggiori informazioni su altre classi o comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero fondo. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate per legge; ciò significa che il rendimento delle attività di altri comparti non influisce sul rendimento del vostro investimento.