

## 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 DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND

Un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Classe R1 LU0438908914

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

### Obiettivi e politica d'investimento

#### Obiettivo

- Il Comparto punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. La strategia di investimento si basa sulla ripartizione del rischio come mezzo per diversificare gli investimenti. Si tratta di un fondo gestito attivamente, il che significa che il gestore del portafoglio non mira a replicare la performance di un benchmark. Il benchmark è utilizzato per confrontare le performance.
- L'obiettivo a lungo termine del Comparto è sovraperformare la performance del seguente indicatore di riferimento composito:
  - 60% BARCLAYS EURO AGG CORPORATE (simbolo Bloomberg: ECRP FP)
  - 20% FTSE MTS Eurozone Government Bond Index 3-5 anni (Ex-CNO Etrix) (simbolo Bloomberg: EXEB5)
  - 20% EURIBOR-3 mesi

#### Titoli in portafoglio

- Il Comparto investe prevalentemente in qualsiasi tipo di strumento di debito (incluse obbligazioni e obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario o prodotti assimilati denominati in qualsiasi valuta.
- L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività idonee (obbligazioni convertibili, altre obbligazioni societarie, titoli di stato e strumenti del mercato monetario) può variare a seconda delle aspettative del Gestore degli investimenti.
- Il Comparto può anche investire in American, European e International/ Global Depositary Receipt, rispettivamente ADR, EDR o IDR/ GDR.
- Inoltre, il Comparto può investire un massimo:
  - del 10% delle sue attività in unità o quote di altri OICVM e/o OICR (inclusi quelli costituiti come Exchange Traded Fund) per essere idoneo come OICVM coordinato, ai sensi della Direttiva

2009/65/CE;

- del 10% delle sue attività nette in titoli garantiti da collateral ("ABS"); e
- del 20% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti.

#### Destinato a

- Investitori che intendono diversificare i portafogli e hanno un orizzonte d'investimento di almeno 1 anno.

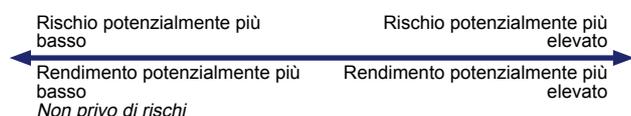
#### Valuta di riferimento del Comparto EUR

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 (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).

#### Limiti agli investimenti

- In via accessoria, il Comparto può detenere attività liquide, come liquidità e depositi.
- Il Comparto non sarà esposto né al mercato cinese delle azioni di classe A, né al mercato indiano delle P-Note (note di partecipazione), né investirà in Russia.

### 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 Fondo rispecchia i seguenti fattori:
  - L'aggiunta di titoli di debito e strumenti del mercato monetario contribuisce solitamente a mitigare i rischi associati alle azioni.
  - Il Comparto mantiene un portafoglio ampiamente diversificato.

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 legato ai derivati** Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Comparto o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.
- **Rischio di liquidità** Alcuni titoli possono risultare difficili da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati.
- **Rischio di controparte** Il Comparto potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.
- **Rischio di credito** I prezzi di un titolo di debito possono diminuire in caso di peggioramento dell'affidabilità creditizia del debitore o qualora gli investitori lo ritengano probabile. Questo rischio tende ad essere più elevato per i titoli di debito di qualità inferiore. In casi estremi, i titoli di un emittente potrebbero perdere valore se quest'ultimo non fosse in grado di adempiere tempestivamente ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio di gestione** Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.
- **Rischio operativo** In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.

## 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	3.00%
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	1.72%
----------------	-------

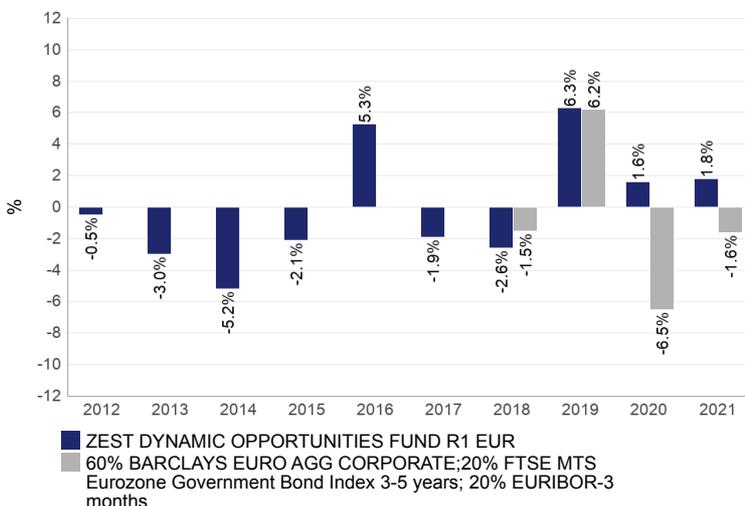
### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

#### Commissioni legate al rendimento

15.00% dell'incremento del prezzo azionario rispetto alla quotazione azionaria di riferimento (corrisposto con frequenza trimestrale). Addebitata solo se il Comparto stabilisce un nuovo high watermark (nuovo massimo per la sua intera durata). Nell'ultimo esercizio del Comparto le commissioni legate al rendimento sono state pari al 0.39%.

- 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: 2009.  
Data di lancio della classe: 2009.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- Non si prevede che la performance del Fondo segua quella dell'indice di riferimento.
- Prima del 2 settembre 2014, i risultati sono stati conseguiti in circostanze non più applicabili poiché le limitazioni e le politiche d'investimento erano diverse.

## 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., 15A 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.