

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 Quantamental Equity

Un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Classe Retail Cap EUR LU0840527526

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

- Questo Comparto investe prevalentemente in Titoli trasferibili, Strumenti del mercato monetario o strumenti assimilati, in particolare obbligazioni governative e altri strumenti con una scadenza inferiore ai dodici mesi. Il Comparto è gestito in modo attivo. Non vengono utilizzati benchmark per la gestione del comparto.

Titoli in portafoglio

- Gli investimenti in azioni e titoli legati alle azioni (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni convertibili, equity linked note, warrant a basso prezzo di esercizio e warrant su azioni) saranno rappresentati da titoli quotati in borse valori idonee o negoziati su Mercati regolamentati in Nord America ed Europa.
- Per finalità di investimento e copertura, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati come exchange traded future e opzioni sui principali indici finanziari (per es. EuroStoxx 50, S&P500, FTSE/Mib, Nasdaq 100 ecc.), nonché su titoli singoli e contratti per differenza, con esclusione però dei total return swap.
- Il Comparto adotterà una strategia long/short a seconda di quali posizioni long saranno rappresentate, direttamente o indirettamente tramite impiego di strumenti derivati, come future e opzioni, e investimenti in titoli azionari; le posizioni short saranno rappresentate esclusivamente da strumenti derivati (attraverso l'uso di CFD, future o opzioni) per ottenere posizioni sintetiche di acquisto o posizioni short di vendita.
- In particolare, l'uso di opzioni sugli indici avrà soprattutto lo scopo di ridurre la correlazione con il mercato e la volatilità del portafoglio.
- Le decisioni di investimento per la scelta di posizioni long e short si basano su modelli di selezione e attività di ricerca fondamentale. Le analisi fondamentali eseguite definiscono le società su cui è possibile investire con posizioni sia long che short. Le società, con posizioni sia long che short, pesano nel portafoglio sulla base della volatilità storica realizzata e gli investimenti sono costantemente monitorati e adeguati in base ai suggerimenti dei modelli di trading proprietari.
 - Le attività rimanenti possono essere investite, nella misura massima e nei limiti consentiti dalla Legge, in ogni strumento

idoneo.

Destinato a

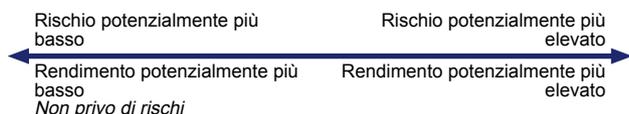
- Investitori con un orizzonte temporale d'investimento di almeno 3 anni.
- Valuta di riferimento del Comparto EUR

L'investitore può piazzare un ordine di acquisto o di vendita delle quote del Comparto in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo. Il Comparto emette azioni ad accumulazione (azioni per le quali tutto il reddito ricavato viene aggiunto al prezzo dell'azione) e azioni a distribuzione (azioni che pagano un reddito al detentore)).

Limiti agli investimenti

- Il Comparto può investire un massimo del 10% delle sue attività in unità o quote di altri OICVM e/o OICR per essere idoneo come OICVM coordinato, ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.
- Il Comparto può, in via accessoria, detenere liquidità, equivalenti e depositi.
- Il Comparto non investirà direttamente sul mercato cinese delle azioni di classe A, sul mercato indiano delle P-Note (note di partecipazione), né investirà direttamente in Russia; tuttavia, potrebbe essere esposto a questi paesi / attività specifiche tramite fondi target idonei.
- 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 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;
 - in Obbligazioni convertibili contingenti e in prodotti strutturati (se non diversamente specificato in precedenza).

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 grado di rischio del Comparto riflette i fattori seguenti:
 - Obbligazioni e strumenti del mercato monetario hanno in generale un rischio inferiore a quello delle azioni.

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 strumenti finanziari derivati** Certi strumenti finanziari derivati possono far aumentare la volatilità del Comparto o esporre il Comparto a perdite superiori al costo del derivato.
- Rischio di controparte** Il Comparto può perdere denaro qualora un'entità con cui effettua operazioni non voglia o non possa più adempiere ai suoi impegni nei confronti del Comparto.
- Rischio di gestione** Le tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in condizioni normali di mercato potrebbero rivelarsi inefficaci o dannose in condizioni straordinarie.
- Rischio operativo** In qualsiasi mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere tutto o una parte del suo denaro a causa di un'insufficienza della custodia dei beni o per frode, corruzione, azioni politiche o qualsiasi altro evento imprevisto.
- Rischio di liquidità** Certi titoli possono diventare difficili da valutare, o da vendere al momento e al prezzo desiderati.

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	5.00%
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	3.23%
-----------------------	-------

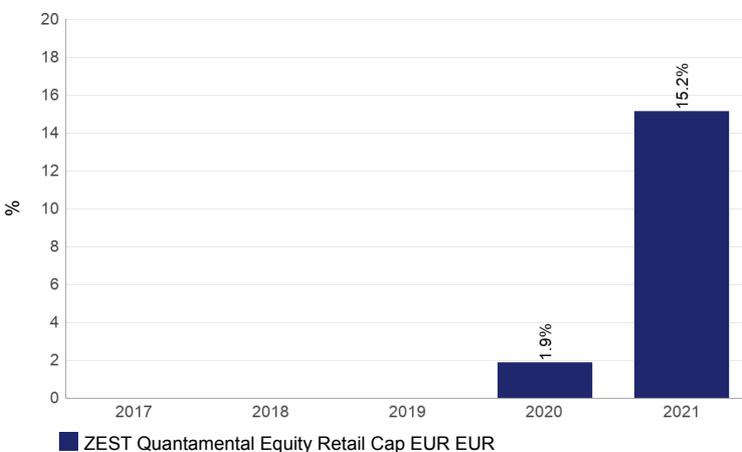
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

10.00% dell'apprezzamento di valore aggregato. Nell'ultimo esercizio del Comparto le commissioni legate al rendimento sono state pari al 0.88%.

- 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.

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: 2019.
Data di lancio della classe: 2019.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.

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. 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.. 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 e chiedendolo alla società di gestione 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.
- **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.