

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome: ZEST Quantamental Equity (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU0840527526
Classe: Retail Cap EUR (la "Classe")
Ideatore del prodotto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte del Gruppo Pictet.
Sito web: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza FundPartner Solutions (Europe) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto al 19 febbraio 2024.

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il prodotto è un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV, un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Il Fondo tuttavia può decidere di estinguere questo prodotto in determinate circostanze.

OBIETTIVI

Obiettivi e politica di investimento

Il Comparto investe in azioni e titoli legati alle azioni (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, ADR, obbligazioni convertibili, equity linked note, warrant a basso prezzo di esercizio e warrant su azioni) saranno rappresentati da investimenti diretti o indiretti (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, CFD) in titoli quotati in borse valori idonee o negoziati su Mercati regolamentati in Nord America ed Europa. Il Comparto adotterà una strategia long/short a seconda di quali posizioni long saranno rappresentate, direttamente o indirettamente tramite impiego di strumenti derivati, come CFD, futures 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.

Il Comparto può anche investire in strumenti di debito (societari o sovrani), strumenti del mercato monetario o strumenti assimilati con rating minimo B-/B3. Qualora il rating di uno strumento obbligazionario sia declassato a Non-investment grade da una o più delle agenzie di rating più importanti, il Gestore degli investimenti sarà autorizzato a mantenere l'investimento fino a che non sia contrario al miglior interesse degli azionisti e dopo un'analisi appropriata.

Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Tuttavia nel caso di declassamento dei rating creditizi di un titolo, ovvero di sofferenza o insolvenza di emittente, il Comparto potrà a discrezione del Gestore degli investimenti e nel miglior interesse dei titolari di quote del Comparto, continuare a detenere i titoli di debito declassati a condizione che l'esposizione massima del Comparto a titoli in sofferenza o insolventi sarà limitata in qualsiasi caso a un massimo del 10% delle sue attività nette.

Resta inteso che il Comparto non investirà più del 10% delle sue attività nette direttamente in ADRE; 10% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili; 10% in obbligazioni convertibili contingenti, (le obbligazioni convertibili contingenti avranno un rating minimo B-/B3 assegnato da almeno una delle agenzie più importanti) e saranno emesse da istituzioni bancarie/assicurative situate in paesi OCSE con rating almeno Investment grade.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC (limitatamente al 10% del patrimonio netto del Comparto). Il Comparto può investire fino al 20% delle sue attività nette in prodotti strutturati. Il Comparto può avere un'esposizione, diretta o indiretta, fino al 10% delle sue attività verso i Mercati Emergenti. Tuttavia 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, ma potrebbe essere esposto a questi paesi/attività specifiche tramite fondi target idonei.

Il Comparto non investirà direttamente in ABS o MBS. Questa restrizione ABS/MBS (rinuncia per investimenti indiretti come i fondi target, ossia senza look-through) Il Comparto non effettuerà TRS.

Derivati A fini di copertura e di investimento, il Comparto può utilizzare qualsiasi tipo di strumenti finanziari derivati. Ciò nonostante, in condizioni normali del mercato, il Gestore degli investimenti preferirà ampiamente futures e opzioni.

Parametro di riferimento Il Comparto è gestito in modo attivo senza richiamarsi ad alcun parametro di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti ha piena discrezione riguardo alla composizione del portafoglio del Comparto.

Politica dei dividendi Questa Classe è cumulativa. Non è prevista la distribuzione di dividendi.

Valuta della Classe di Azioni La valuta di questa Classe è EUR.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è determinato in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

Il rendimento del prodotto è determinato dal Valore Patrimoniale Netto (il "NAV") calcolato dall'Amministratore Centrale. Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e senza esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il proprio capitale e che desiderano conservare il proprio investimento per 3 anni.

Non è previsto un importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni.

ALTRE INFORMAZIONI

Depositario Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (il "Depositario").

Separazione delle attività 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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10,000 di investimento

Investimento di EUR 10,000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 400	EUR 1,320
Incidenza annuale dei costi (*)	4.0%	4.0%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6.9% prima dei costi e al 2.9% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questa Classe. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 5.00%.	Fino al EUR 500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.88% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 288
Costi di transazione	0.59% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	EUR 59
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 10,00% della performance del NAV per Azione superiore all'High Water Mark (pagata trimestralmente). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	EUR 53

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Il NAV per la Classe viene calcolato ogni Giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo bancario che precede il relativo Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno, il reclamante deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per e-mail o per posta, in una lingua ufficiale del proprio paese, al seguente indirizzo:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/it/it/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, lo statuto, le ultime relazioni annuale e semestrale e gli ultimi NAV per azione, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso l'Amministratore Centrale, i distributori, il Fondo o online sul sito www.fundsquare.net.

La performance passata negli ultimi 4 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0840527526_IT_it.pdf