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 NORTH AMERICA PAIRS RELATIVE FUND

Un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV
Classe R LU1216084993

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

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

- Il Comparto punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi sulla conservazione del capitale nel lungo termine. 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 la performance. L'obiettivo a lungo termine del Comparto è sovraperformare i mercati azionari nordamericani (rappresentati dall'indice S&P 500) tramite un rigoroso processo di selezione dei titoli.

Titoli in portafoglio

- Per raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Comparto intende investire in ogni momento almeno il 51% delle sue attività nette in posizioni long e short sintetiche su 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) di società emittenti costituite e/o aventi sede legale negli Stati Uniti e/o in Canada, ovvero che svolgano la parte predominante della propria attività economica negli Stati Uniti e/o in Canada, anche se quotate altrove, tramite strategie di valore relativo tra coppie di titoli.
- Le strategie di valore relativo tra coppie di titoli comprendono un'ampia serie di tecniche di investimento che si propongono di ottenere profitti da inefficienze di prezzo stimate. Queste strategie generalmente coinvolgono una posizione in uno strumento finanziario e contemporaneamente assumono una posizione di compensazione in uno strumento correlato, nel tentativo di sfruttare i cambiamenti incrementali nel differenziale di prezzo. Tale strategia sarà principalmente implementata dal Comparto attraverso l'uso di contratti per differenza (d'ora in avanti "CFD") o future per ottenere posizioni di acquisto sintetico o di vendita short, così da perseguire con maggiore efficienza il suo obiettivo di investimento sfruttando le tendenze e includendo società danneggiate o così da coprire esposizioni indesiderate. Il Comparto può investire fino al 100% delle sue attività nette in azioni.
- Il Comparto è anche autorizzato, per un massimo del 100% delle sue attività nette, ad assumere posizioni long o short nette (senza alcuna copertura corrispondente) sui principali indici azionari nordamericani (per esempio l'indice S&P 500).

Destinato a

- Investitori che intendono diversificare i portafogli e hanno un orizzonte d'investimento di almeno 1-3 anni.

- **Valuta di riferimento del Comparto EUR**

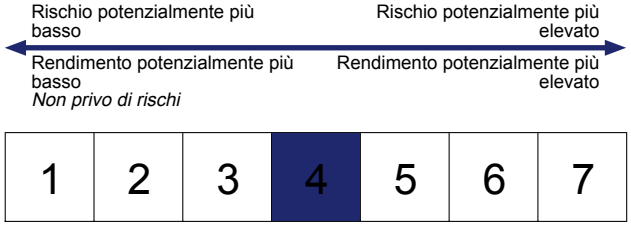
L'investitore può piazzare un ordine di acquisto o di vendita delle quote del Comparto in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il Comparto emette 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 investire in attività diverse da quelle indicate nella politica fondamentale, come strumenti di debito (emessi da emittenti societarie o statali), titoli a reddito fisso a breve termine, strumenti del mercato monetario e/o liquidità ed equivalenti, in base alle aspettative del Gestore degli investimenti. L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OICR, inclusi Exchange Traded Fund, la cui politica di investimento è in linea con quella del Comparto.
- Tuttavia, il Comparto non investirà più 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 Legge del 2010. Il Comparto non investirà in ABS o MBS.

Profilo di rischio e di rendimento



- 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 di insolvenza** Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.
- **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 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 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.
- **Rischio di liquidità** Alcuni titoli possono risultare difficili da valutare o da vendere al prezzo e nel momento 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	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	2.00%

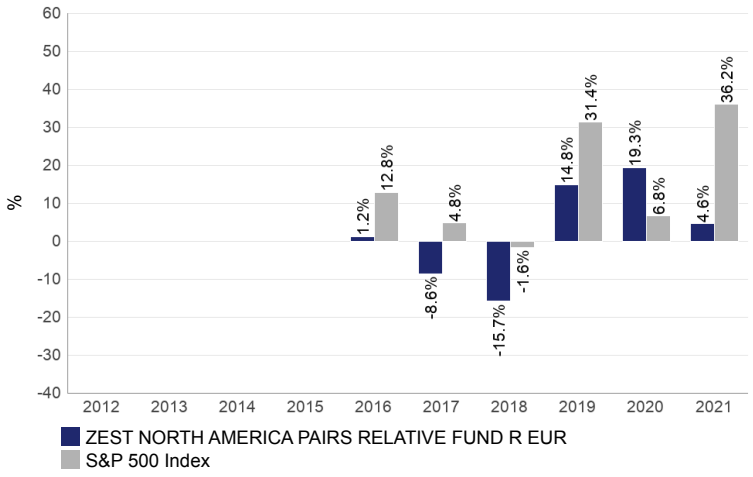
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

20.00% dell'eventuale incremento mensile del prezzo azionario (pagamento trimestrale). Addebitata solo se il Fondo 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 0.74%.

- 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: 2015.
  Data di lancio della classe: 2015.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR.
- Non si prevede che la performance del Fondo segua quella dell'indice di riferimento.

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.