

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 PILOT

Un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

Classe R-EUR LU1931749730

Società di gestione: Degroof Petercam Asset Services S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

- Ricerca di un rendimento positivo tramite crescita del capitale nel lungo termine rettificata per il rischio.

Titoli in portafoglio

- Il Gestore degli Investimenti prevede che in condizioni normali di mercato il Comparto acquisisce prevalentemente esposizione a future su una serie di classi di attivi, quali azioni, obbligazioni, valute e tassi d'interesse.

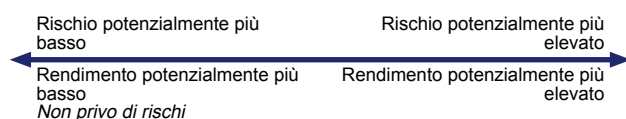
Il Comparto può usare derivati a scopo d'investimento o per cercare di ridurre o cancellare la sua esposizione a vari rischi d'investimento (hedging).

Processo d'investimento

- Il Fondo è gestito attivamente senza essere collegato ad alcun indice di riferimento.**

Il Gestore degli Investimenti usa varie strategie di negoziazione che cercano di sfruttare sia il beta (volatilità del mercato) che l'alfa (rendimento superiore a quello del mercato) tramite un programma d'investimento completamente automatizzato e una multistrategia diversificata. In generale una quota significativa del portafoglio è investita direttamente in classi di attivi tradizionali per conseguire obiettivi di liquidità e conservazione del capitale. Il Gestore degli Investimenti intende costruire un portafoglio ampiamente diversificato usando un approccio al rischio disciplinato e su più livelli.

Profilo di rischio e di rendimento



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

- Il valore di un investimento nel Comparto può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Comparto, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.
- Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Comparto in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Comparto potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.
- Il livello di rischio del Comparto riflette i seguenti fattori:
 - Il Comparto acquisisce un'esposizione a una fascia di strategie e classi di attivi che possono essere esposti a rischi più elevati.

Adatto a

- Investitori che vogliono diversificare i loro portafogli e che hanno un orizzonte temporale d'investimento non inferiore a 3 anni.

Valuta di riferimento del Comparto EUR

Gli ordini di compravendita delle azioni del Comparto possono essere piazzati in qualsiasi giorno che sia un giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il Comparto emette solo azioni ad accumulazione (azioni che aggiungono ogni reddito generato al prezzo dell'azione).

Spiegazione di alcuni termini

- Strumenti finanziari derivati** Strumenti finanziari il cui valore è associato a uno o più tassi, indici, prezzi di azioni o altri valori.
- Azioni** Titoli che rappresentano una quota del risultato economico di una società.
- Bonds** Titoli che rappresentano un obbligo al rimborso di un debito, con interessi. Le obbligazioni di qualità inferiore a investment grade pagano generalmente tassi d'interesse più alti, ma sono considerate come meno affidabili per l'effettuazione di tutti i pagamenti programmati.
- Future** Un tipo di derivato il cui valore è associato al prezzo futuro stimato di un attivo sottostante.

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 credito** I prezzi di un titolo di debito possono scendere nel caso di un deterioramento dell'affidabilità creditizia dell'emittente, effettiva o presunta da parte degli investitori. Questo rischio è tendenzialmente maggiore per i titoli di debito di qualità inferiore. In casi estremi, i titoli di un emittente possono perdere completamente valore qualora questi manchi di effettuare puntualmente i pagamenti previsti per il rimborso del debito.
- 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 impreveduto.
- Rischio di liquidità** Certi titoli possono diventare difficili da valutare, o da vendere al momento e al prezzo desiderati.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono i rendimenti dell'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	3.11%
-----------------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

15.00% di tutti gli aumenti mensili del prezzo di un'azione (pagata trimestralmente). Addebitata solo se il Fondo stabilisce un nuovo highwatermark (una nuova performance massima).

- È possibile che un investitore abbia diritto a pagare commissioni di sottoscrizione e rimborso inferiori a quelle indicate. Rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese che sono soggette a variazioni. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.
- 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-management.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

- **Depositario:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- **Gestore degli investimenti:** ZEST S.A.
- **Maggiori informazioni sul Fondo:** Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non fornire tutte le informazioni necessarie. Per maggiori informazioni su ZEST Asset Management SICAV (il "Fondo"), sulle altre classi di azioni del Comparto e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita in inglese e italiano del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, visitare il sito www.zest-management.com o contattare il Fondo o Degroof Petercam Asset Services S.A. presso la rispettiva sede legale.
- **Prezzo azionario più recente:** disponibile sul sito web www.zest-management.com o su richiesta scritta a Degroof Petercam Asset Services S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.
- **Comunicazioni:** Il Fondo può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti: rivolgersi al proprio consulente o distributore.
- Degroof Petercam Asset Services S.A. 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 del Fondo.
- L'attuale Politica per le remunerazioni è disponibile sul sito www.dpas.lu. La politica comprende una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e premi e i dettagli riguardo ai soggetti responsabili della loro assegnazione. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
- Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo. Le attività di ciascun Comparto sono separate. Ciò significa che ogni Comparto è responsabile esclusivamente delle proprie perdite e passività e non è tenuto a coprire le eventuali perdite o passività associate agli altri Comparti.
- **Per collocare ordini di operazioni:** È possibile collocare ordini di acquisto, rimborso o conversione di azioni del presente Comparto rivolgendosi al proprio consulente o distributore o all'agente per i pagamenti locale. Le Azioni del Comparto possono essere convertite in azioni di un'altra classe del Comparto o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.
E-mail: info@zest-management.com
Sito web: www.zest-management.com
- ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Lussemburgo