

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 North America Pairs Relative Fund (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1216084993
Classe: R (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 punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. 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, AGR/GDR, 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"), futures o calendario e/o spread di opzioni verticali per ottenere posizioni di acquisto sintetico o di vendita short, così da perseguire con maggiore efficienza il suo obiettivo di investimento.

Il Comparto può investire fino al 100% delle sue attività nette in azioni, fermo restando che gli investimenti in ADR/GDR non supereranno il 30% delle sue attività nette. 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).

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 secondo le aspettative del Gestore degli investimenti.

Il Comparto esporsi a strumenti di debito Investment grade e Non-investment grade (comprese obbligazioni senza rating fino a un massimo del 20% delle sue attività nette). Se l'emissione/l'emittente delle Obbligazioni non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione).

Resta inteso che 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.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC. Tali investimenti saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto. Inoltre, il Comparto può esporsi a Mercati Emergenti per un massimo del 30% delle sue attività nette. Il Comparto non investirà in ABS/MBS e non farà uso di total return swap. Il Comparto può investire fino al 10% delle sue attività nette in prodotti strutturati.

Derivati A fini di copertura e di investimento, il Comparto può utilizzare qualsiasi tipo di strumenti finanziari derivati. In condizioni normali del mercato, tuttavia, il Gestore degli investimenti preferirà (ampiamente) opzioni, CFD e futures.

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 1 anno.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziante 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.

Conversione 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 categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.


Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

← Rischio più basso Rischio più alto →

 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	1 anni EUR 10,000	
	In caso di uscita dopo 1 anni	
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7,290 -27.1%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,320 -16.8% Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e settembre 2022.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,210 2.1% Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2022 e marzo 2023.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 13,850 38.5% Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2014 e marzo 2015.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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
Costi totali	EUR 305
Incidenza annuale dei costi (*)	3.0%

(*) 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 5.1% prima dei costi e al 2.1% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	2.03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 203
Costi di transazione	0.69% 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 69
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 20,00% 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 33

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno.

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
pfcslux@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 8 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1216084993_IT_it.pdf

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 DERIVATIVES ALLOCATION FUND (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1216085701
Classe: R1 (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 punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio-lungo termine. L'uso di strumenti finanziari derivati (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures e opzioni call e put), servirà prevalentemente per ridurre i rischi. L'obiettivo del Gestore degli investimenti è ridurre la volatilità tramite strategie basate sulle opzioni per aumentare i rendimenti. La strategia di investimento si basa sulla ripartizione del rischio come mezzo per diversificare gli investimenti e fa un ampio uso di opzioni e strumenti derivati per ridurre i rischi complessivi del portafoglio.

Il Comparto investe prevalentemente derivati, in qualsiasi tipo di strumento di debito (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario o prodotti assimilati (come carte commerciali e in generale strumenti con una scadenza inferiore a dodici mesi) e azioni e titoli legati ad azioni (compresi, ma non limitatamente, ADR/GDR).

Il Comparto può avere un'esposizione a titoli di debito Investment grade e Non-investment grade. Il Comparto tuttavia non investirà più del 20% delle sue attività nette in strumenti di debito emessi da emittenti con un rating inferiore a Ba2/BB o equivalente assegnato da una o più delle agenzie di rating più importanti; 20% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti; e 10% delle sue attività nette in obbligazioni senza rating.

Qualora i titoli non abbiano un rating, la loro qualità è valutata periodicamente dal Gestore degli investimenti. Se l'emittente/l'emissione di strumenti obbligazionari non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (almeno a livello dell'emittente o dell'emissione). Tutti i criteri di assegnazione (o non assegnazione) di rating saranno monitorati periodicamente dal Gestore degli investimenti a partire dalla data d'investimento e fino alla vendita degli strumenti di debito interessati.

Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Resta inteso che 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.

Il Comparto non può investire più del 65% delle sue attività nette in azioni e titoli legati ad azioni. Si intende che tale limite si applica solo agli investimenti diretti in azioni e agli investimenti in OICVM e/o OIC costituiti principalmente da azioni; ciò significa che gli strumenti finanziari derivati su azioni non sono presi in considerazione per il calcolo di tale limitazione.

Inoltre il Comparto può anche investire fino a un massimo del 20% delle sue attività nette in ADR, EDR o IDR/GDR i cui titoli sottostanti sono emessi da società con sede in qualsiasi mercato emergente o di frontiera e negoziati su un Mercato regolamentato esterno al rispettivo mercato emergente o di frontiera, per lo più negli Stati Uniti o in Europa.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC. Tali investimenti saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% delle sue attività nette in prodotti strutturati. Questi investimenti non possono essere utilizzati per divergere dalla politica di investimento del Comparto. Il Comparto non investirà direttamente in ABS/MBS, ma gli è consentito investire indirettamente per un massimo del 20% delle sue attività nette in ABS/MBS; inoltre non investirà in TRS.

Il Comparto può esporsi a Mercati Emergenti per un massimo del 20% delle sue attività nette. La politica di investimento sarà flessibile a livello di allocazione tra valute e settori. Pur non essendo vincolante, gli investimenti saranno concentrati su titoli di società emittenti costituite secondo la legge di, e/o hanno la propria sede legale in, e/o svolgono la parte predominante della propria attività economica in paesi del SEE, in Svizzera, negli Stati Uniti e/o in Canada.

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 1 anno.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziante 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.

Conversione 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 categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	1 anni EUR 10,000	
	In caso di uscita dopo 1 anni	
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 9,270 -7.3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 9,270 -7.3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,260 2.6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11,130 11.3%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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
Costi totali	EUR 196
Incidenza annuale dei costi (*)	2.0%

(*) 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 4.6% prima dei costi e al 2.6% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	1.83% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 183
Costi di transazione	0.08% 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 8
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 5

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno.

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
pfcslux@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 8 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenari LU1216085701_IT_it.pdf

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 Mediterraneus Absolute Value Fund (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1216091931
Classe: R (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 punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. Per raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Comparto intende investire principalmente in posizioni long e short sintetiche su azioni e titoli legati alle azioni (inclusi, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, ADR/GDR, obbligazioni convertibili, equity linked note, warrant a basso prezzo di esercizio e warrant su azioni) di società costituite e/o aventi sede legale in un paese europeo, ovvero che svolgano la parte predominante della propria attività economica in un paese europeo, anche se quotate altrove.

Il Gestore degli investimenti fornirà un'ampia diversificazione tra le diverse classi di attività, con particolare attenzione a sfruttare le anomalie di prezzo che si verificano di tanto in tanto e che si prevede possano ragionevolmente invertire la rotta entro un periodo investibile. Il Comparto assumerà anche posizioni long o short nette senza alcuna copertura corrispondente. Il Comparto perseguirà la sua strategia tramite un rigoroso processo di selezione dei titoli.

Il Comparto può investire fino al 100% delle sue attività nette in azioni e titoli legati ad azioni, fermo restando che gli investimenti in ADR/GDR non supereranno il 10% delle sue attività nette.

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, strumenti del mercato monetario, secondo le aspettative del Gestore degli investimenti.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC. Tali investimenti saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto può avere un'esposizione a titoli di debito Investment grade e Non-investment grade. Resta inteso che 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.

Il Comparto non investirà più del 10% in obbligazioni senza rating al momento degli investimenti (a livello dell'emissione o dell'emittente). Se l'emissione/l'emittente delle Obbligazioni non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione).

Il Comparto può investire fino al 10% delle sue attività nette in Società di acquisizione a scopo speciale (SPAC). Il Comparto può investire fino al 10% delle sue attività nette in prodotti strutturati. Il Comparto può esporsi a Mercati Emergenti per un massimo del 10% delle sue attività nette. Non investirà più del 20% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti; e direttamente in ABS/MBS. Tuttavia, occorre menzionare che queste limitazioni relative agli ABS/MBS applicabili agli investimenti diretti in questa classe di attività sono derogate per investimenti indiretti, ad esempio fondi target (ossia senza look-through). Il Comparto non utilizzerà total return swap.

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

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 1 anno.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziatore 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.

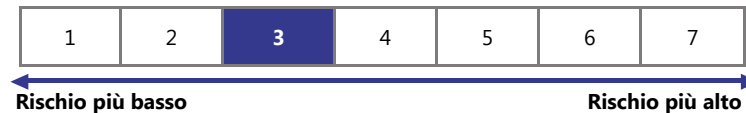
Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		1 anni	
Esempio di investimento		EUR 10,000	
		In caso di uscita	
		dopo 1 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7,840	
	Rendimento medio annuo	-21.6%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9,000	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2019 e marzo 2020.
	Rendimento medio annuo	-10.0%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10,080	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2022 e ottobre 2023.
	Rendimento medio annuo	0.8%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13,150	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2021.
	Rendimento medio annuo	31.5%	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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
Costi totali	EUR 424
Incidenza annuale dei costi (*)	4.2%

(*) 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 5.0% prima dei costi e al 0.8% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	2.76% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 276
Costi di transazione	0.90% 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 90
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 20,00% 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 58

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno.

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 8 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1216091931_IT_it.pdf

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 North America Pairs Relative Fund (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1532291983
Classe: R USD (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 punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. 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, AGR/GDR, 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"), futures o calendario e/o spread di opzioni verticali per ottenere posizioni di acquisto sintetico o di vendita short, così da perseguire con maggiore efficienza il suo obiettivo di investimento.

Il Comparto può investire fino al 100% delle sue attività nette in azioni, fermo restando che gli investimenti in ADR/GDR non supereranno il 30% delle sue attività nette. 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).

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 secondo le aspettative del Gestore degli investimenti.

Il Comparto esporsi a strumenti di debito Investment grade e Non-investment grade (comprese obbligazioni senza rating fino a un massimo del 20% delle sue attività nette). Se l'emissione/l'emittente delle Obbligazioni non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione).

Resta inteso che 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.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC. Tali investimenti saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto. Inoltre, il Comparto può esporsi a Mercati Emergenti per un massimo del 30% delle sue attività nette. Il Comparto non investirà in ABS/MBS e non farà uso di total return swap. Il Comparto può investire fino al 10% delle sue attività nette in prodotti strutturati.

Derivati A fini di copertura e di investimento, il Comparto può utilizzare qualsiasi tipo di strumenti finanziari derivati. In condizioni normali del mercato, tuttavia, il Gestore degli investimenti preferirà (ampiamente) opzioni, CFD e futures.

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 USD.

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 1 anno.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 USD.

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.

Negoziante 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.

Conversione 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 categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 1 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	1 anni	USD 10,000	
	In caso di uscita dopo 1 anni		
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 7,280	
	Rendimento medio annuo	-27.2%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8,470	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra giugno 2021 e giugno 2022.
	Rendimento medio annuo	-15.3%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10,270	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra agosto 2015 e agosto 2016.
	Rendimento medio annuo	2.7%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 13,820	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2014 e marzo 2015.
	Rendimento medio annuo	38.2%	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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.

- USD 10,000 di investimento

Investimento di USD 10,000	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali	USD 331
Incidenza annuale dei costi (*)	3.3%

(*) 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 6.0% prima dei costi e al 2.7% 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 3.00%.	Fino al USD 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe.	USD 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	USD 218
Costi di transazione	0.76% 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.	USD 76
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 20,00% 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.	USD 37

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno.

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
pfcslux@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 6 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1532291983_IT_it.pdf

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 Global Equity (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1628002484
Classe: R Retail (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 punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. L'obiettivo a lungo termine del Comparto è la crescita del capitale. La strategia di investimento si basa sull'individuazione dei titoli azionari che evidenziano le migliori opportunità di investimento.

Il Comparto può allocare fino al:

- 100%, con un minimo del 51%, delle sue attività nette in azioni e titoli legati ad azioni quotate (compresi ADR/GDR) si intende che queste limitazioni si applicano agli investimenti diretti e agli OICVM e/o altri OIC costituiti come Exchange Traded Fund e investiti principalmente in azioni; e
- 30% delle sue attività nette in obbligazioni, obbligazioni convertibili e altri titoli a reddito fisso; si intende che queste limitazioni si applicano agli investimenti diretti e agli OICVM e/o altri OIC costituiti come Exchange Traded Fund investiti principalmente in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso.

Facendo riferimento alle limitazioni di cui sopra, si sottolinea che gli strumenti finanziari derivati su azioni o obbligazioni non sono presi in considerazione per il calcolo di queste limitazioni. L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività e le esposizioni verso i diversi settori e/o aree geografiche possono variare a seconda delle aspettative del Gestore degli investimenti. L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o altri OIC. Le commissioni di gestione degli OIC target saranno limitate a un massimo dello 0,8%.

Resta inteso che 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.

L'esposizione verso i Mercati Emergenti e di Frontiera sarà limitata al 49% delle attività nette del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% delle sue attività nette in prodotti strutturati. Il Comparto non utilizzerà TRS. Il Comparto non investirà in obbligazioni convertibili contingenti e direttamente e indirettamente in titoli garantiti da collateral (ABS) o titoli garantiti da ipoteche su immobili (MBS). Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi.

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.

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.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziante 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.

Conversione 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 categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	3 anni EUR 10,000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 6,530 -34.7%	EUR 5,170 -19.8%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,290 -17.1%	EUR 8,250 -6.2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,220 2.2%	EUR 11,010 3.3%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 15,750 57.5%	EUR 16,570 18.3%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 368	EUR 1,220
Incidenza annuale dei costi (*)	3.7%	3.7%

(*) 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 7.0% prima dei costi e al 3.3% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	2.97% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 297
Costi di transazione	0.60% 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 60
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 11

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 6 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1628002484_IT_it.pdf

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.

Negoziatore 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.

Conversione 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 categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		3 anni EUR 10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7,430	EUR 5,760	
	Rendimento medio annuo	-25.7%	-16.8%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8,180	EUR 8,240	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra marzo 2017 e marzo 2020.
	Rendimento medio annuo	-18.2%	-6.2%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10,190	EUR 10,890	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra gennaio 2016 e gennaio 2019.
	Rendimento medio annuo	1.9%	2.9%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13,710	EUR 13,870	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2020 e marzo 2023.
	Rendimento medio annuo	37.1%	11.5%	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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

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 Global Opportunities (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU0280698043
Classe: P Shares (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 si propone di fornire ai suoi investitori una crescita di capitale nel medio-lungo termine attraverso un portafoglio diversificato di titoli azionari emessi da società internazionali quotate su borse valori ufficiali e titoli di debito emessi da emittenti internazionali, classificati come titoli trasferibili. L'approccio agli investimenti segue una strategia di gestione attiva, senza preferenze per zone geografiche, settori, tipi di titoli o dimensioni.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli legati ad azioni (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, ADR/GDR), in qualsiasi tipo di strumento di debito (comprese, ma non limitatamente, obbligazioni e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario o prodotti assimilati (come carte commerciali e in generale strumenti con una scadenza inferiore a dodici mesi) e derivati.

Il Comparto può allocare fino al 90% ad azioni e titoli legati ad azioni (compresi ADR/GDR); fino al 100% in titoli di Stato a breve termine (massimo 12 mesi) emessi da Paesi del G20. Il Comparto non investirà più del 50% in azioni quotate in borse valori dei Mercati Emergenti; non investirà più del 50% in obbligazioni Non-investment grade, comprese obbligazioni emesse in Mercati Emergenti; non investirà più del 20% in obbligazioni convertibili contingenti; e non investirà più del 15% in obbligazioni senza rating. Tali limiti si applicano solo agli investimenti diretti in azioni, obbligazioni e titoli collegati e in OICVM e/o OIC costituiti principalmente da azioni e obbligazioni; ciò significa che gli strumenti finanziari derivati su azioni o obbligazioni non sono presi in considerazione per il calcolo di tali limitazioni.

Se un titolo di debito non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione). Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Tuttavia nel caso di declassamento dei rating creditizi di un titolo o di sofferenza o insolvenza di un 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.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC (limitatamente al 10%). Il Comparto può investire fino al 20% in prodotti strutturati. Il Comparto può esporsi direttamente o indirettamente a Mercati Emergenti per un massimo del 50%. Il Comparto non investirà direttamente in ABS/MBS o in 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 indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute.

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.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 5,000 EUR.

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.

Negoziazione 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.

Conversione 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 categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

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

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		3 anni EUR 10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5,120	EUR 4,160	
	Rendimento medio annuo	-48.8%	-25.3%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5,900	EUR 7,110	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2021 e dicembre 2023.
	Rendimento medio annuo	-41.0%	-10.7%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10,000	EUR 10,270	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2018.
	Rendimento medio annuo	0.0%	0.9%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 15,470	EUR 15,900	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
	Rendimento medio annuo	54.7%	16.7%	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 653	EUR 2,126
Incidenza annuale dei costi (*)	6.5%	6.5%

(*) 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 7.4% prima dei costi e al 0.9% 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.	EUR 0
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	3.36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 336
Costi di transazione	1.97% 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 197
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 20,00% 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 120

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
pfcslux@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 10 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0280698043_IT_it.pdf

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 Global Bonds (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1860670881
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

Per capitalizzare le opportunità più interessanti riducendo al minimo i rischi, il Gestore degli investimenti distribuirà gli investimenti del Comparto in un universo diversificato di obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili contingenti (per un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto per quanto concerne quest'ultima categoria) e obbligazioni sovrane.

Il Comparto investirà primariamente in obbligazioni a tasso fisso e/o variabile nel segmento sia societario che sovrano, senza focalizzarsi su particolari rating creditizi o duration ma coerenti con i suoi obiettivi di investimento. Il Comparto può avere un'esposizione a titoli di debito Investment grade e Non-investment grade in proporzioni variabili in funzione delle condizioni del mercato finanziario e opportunità d'investimento.

Il Comparto non investirà più del 10% in obbligazioni senza rating (a livello dell'emissione o dell'emittente). Se l'emittente/l'emissione di Strumenti obbligazionari non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield. Pur non essendo vincolante, il rating medio previsto sarà BBB- / BB+. Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Resta inteso che 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 degli azionisti 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.

Inoltre, il Comparto deterrà un portafoglio diversificato di obbligazioni provenienti da un'ampia base di emittenti, settori e aree geografiche per mitigare i rischi di credito. Non si prevede che il Comparto avrà alcuna preferenza nei confronti di specifici settori, mercati o aree geografiche.

Il Gestore degli investimenti gestirà il rischio di credito e mirerà a gestire il rischio di tassi d'interesse tramite un'analisi del credito e la diversificazione del credito; combinerà un'analisi tradizionale delle obbligazioni societarie con una chiara comprensione dei fattori del mercato e delle valutazioni; considererà i seguenti fattori nella valutazione di titoli che il Comparto dovrebbe acquistare, compresi: a. Rendimento alla scadenza, rendimento al rimborso anticipato (se del caso), rendimento corrente e prezzo del titolo rispetto ad altri titoli con qualità e scadenza comparabili; b. Le risorse finanziarie e la situazione finanziaria dell'emittente, compresi la leva finanziaria e il flusso di cassa a copertura delle spese per interessi e rimborso del capitale; c. Le condizioni di emissione dei titoli e la natura dei titoli nonché la copertura ai sensi di accordi finanziari; d. Le dimensioni dell'emittente e la sua storia operativa; ed e. Fattori tecnici del mercato, compresi le condizioni prevalenti del mercato e la quantità di nuovi titoli ad alto rendimento emessi.

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 fino al 10% delle sue attività verso i Mercati Emergenti. Il Comparto non investirà direttamente in ABS/MBS (a questo limite si rinuncerà per investimenti indiretti quali fondi target, ossia senza look-through); direttamente in azioni e titoli legati ad azioni (fanno eccezione le obbligazioni convertibili e/o gli strumenti finanziari derivati sottostanti a prodotti azionari). 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, opzioni e CFD.

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 5 anni.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziatore 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.

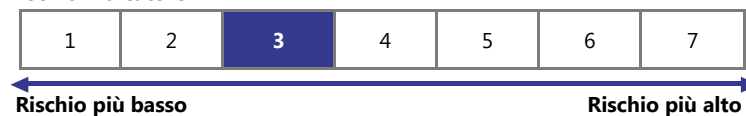
Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	5 anni EUR 10,000			
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni		
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7,840 -21.6%	EUR 6,060 -9.5%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,360 -16.4%	EUR 8,310 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 9,890 -1.1%	EUR 9,620 -0.8%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11,960 19.6%	EUR 10,540 1.1%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 2023.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 5 anni
Costi totali	EUR 226	EUR 1,147
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	2.3%

(*) 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 1.5% prima dei costi e al -0.8% 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	1.97% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 197
Costi di transazione	0.29% 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 29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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
pfcslux@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 5 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1860670881_IT_it.pdf

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 Global Bonds (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1860670881
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

Per capitalizzare le opportunità più interessanti riducendo al minimo i rischi, il Gestore degli investimenti distribuirà gli investimenti del Comparto in un universo diversificato di obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili contingenti (per un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto per quanto concerne quest'ultima categoria) e obbligazioni sovrane.

Il Comparto investirà primariamente in obbligazioni a tasso fisso e/o variabile nel segmento sia societario che sovrano, senza focalizzarsi su particolari rating creditizi o duration ma coerenti con i suoi obiettivi di investimento. Il Comparto può avere un'esposizione a titoli di debito Investment grade e Non-investment grade in proporzioni variabili in funzione delle condizioni del mercato finanziario e opportunità d'investimento.

Il Comparto non investirà più del 10% in obbligazioni senza rating (a livello dell'emissione o dell'emittente). Se l'emittente/l'emissione di Strumenti obbligazionari non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield. Pur non essendo vincolante, il rating medio previsto sarà BBB- / BB+. Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Resta inteso che 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 degli azionisti 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.

Inoltre, il Comparto deterrà un portafoglio diversificato di obbligazioni provenienti da un'ampia base di emittenti, settori e aree geografiche per mitigare i rischi di credito. Non si prevede che il Comparto avrà alcuna preferenza nei confronti di specifici settori, mercati o aree geografiche.

Il Gestore degli investimenti gestirà il rischio di credito e mirerà a gestire il rischio di tassi d'interesse tramite un'analisi del credito e la diversificazione del credito; combinerà un'analisi tradizionale delle obbligazioni societarie con una chiara comprensione dei fattori del mercato e delle valutazioni; considererà i seguenti fattori nella valutazione di titoli che il Comparto dovrebbe acquistare, compresi: a. Rendimento alla scadenza, rendimento al rimborso anticipato (se del caso), rendimento corrente e prezzo del titolo rispetto ad altri titoli con qualità e scadenza comparabili; b. Le risorse finanziarie e la situazione finanziaria dell'emittente, compresi la leva finanziaria e il flusso di cassa a copertura delle spese per interessi e rimborso del capitale; c. Le condizioni di emissione dei titoli e la natura dei titoli nonché la copertura ai sensi di accordi finanziari; d. Le dimensioni dell'emittente e la sua storia operativa; ed e. Fattori tecnici del mercato, compresi le condizioni prevalenti del mercato e la quantità di nuovi titoli ad alto rendimento emessi.

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 fino al 10% delle sue attività verso i Mercati Emergenti. Il Comparto non investirà direttamente in ABS/MBS (a questo limite si rinuncerà per investimenti indiretti quali fondi target, ossia senza look-through); direttamente in azioni e titoli legati ad azioni (fanno eccezione le obbligazioni convertibili e/o gli strumenti finanziari derivati sottostanti a prodotti azionari). 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, opzioni e CFD.

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 5 anni.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziatore 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.

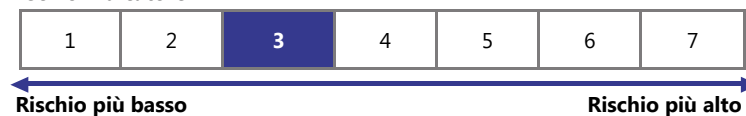
Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato 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.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		5 anni EUR 10,000		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7,840 -21.6%	EUR 6,060 -9.5%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,360 -16.4%	EUR 8,310 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 9,890 -1.1%	EUR 9,620 -0.8%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra novembre 2014 e novembre 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11,960 19.6%	EUR 10,540 1.1%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 2023.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 5 anni
Costi totali	EUR 226	EUR 1,147
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	2.3%

(*) 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 1.5% prima dei costi e al -0.8% 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	1.97% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 197
Costi di transazione	0.29% 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 29
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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
pfcslux@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 5 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1860670881_IT_it.pdf

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 Argo (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1918811339
Classe: R 2 Retail Shares (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 punta a ottenere un rendimento assoluto, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. Il Comparto investirà prioritariamente in Europa e nell'America settentrionale con un approccio bottom-up discrezionale, utilizzando un'analisi proprietaria fondamentale e quantitativa secondo le opportunità del mercato e che può utilizzare strategie "carry" in opzioni per ottenere rendimenti comparabili ai mercati azionari nel medio termine, ma con una volatilità inferiore. La strategia di investimento si basa su una combinazione di investimenti diretti in azioni (approccio bottom-up, utilizzando un'analisi fondamentale secondo le opportunità del mercato), obbligazioni e strategie "carry" in opzioni per ottenere rendimenti comparabili ai mercati azionari nel medio termine, ma con una volatilità inferiore.

L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività idonee può variare secondo le aspettative del Gestore degli investimenti; resta comunque inteso che il Comparto investirà un massimo del 40% in azioni e titoli legati alle azioni; il 90% in qualsiasi tipo di strumenti a reddito fisso (inclusi, ma non a titolo esaustivo, obbligazioni convertibili e obbligazioni convertibili contingenti) e strumenti del mercato monetario; il 100% in attività denominate in EUR; il 40% in attività denominate in USD; e il 20% in attività non denominate in USD o EUR.

Il rating di lungo termine /che può essere stimato a livello dell'emissione o dell'emittente da una o più delle agenzie di rating più importanti sarà compreso almeno tra B/B2 e Investment grade. Qualora il rating di uno strumento obbligazionario sia declassato 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 (analoga a quella predisposta per strumenti obbligazionari privi di rating). Gli investimenti in titoli di debito privi di rating sono consentiti ma limitatamente al 10%. Se un titolo di debito non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione). Per gli strumenti del mercato monetario, il rating a breve termine sarà almeno A-/A3.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite OICVM e/o OIC (limitatamente al 20%). Le obbligazioni convertibili contingenti nel Comparto sono limitate al 10%. Gli investimenti in Mercati Emergenti e di Frontiera saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto. Inoltre, il Comparto può investire e/o esporsi alla Russia tramite fondi target idonei per un massimo del 10%. Il Comparto può investire fino al 20% in prodotti strutturati. Il Comparto non investirà direttamente in ABS o MBS o TRS.

Derivati Gli strumenti finanziari derivati saranno utilizzati a scopo di copertura e possono essere utilizzati ampiamente per perseguire con maggiore efficienza l'obiettivo di investimento del Comparto sfruttando le tendenze e includendo società danneggiate o così da coprire esposizioni indesiderate. Il Gestore degli investimenti preferirà ampiamente opzioni per implementare una strategia long o short sintetica del portafoglio, ma il Comparto può anche investire in CFD o future.

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 5 anni.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 5,000 EUR.

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.

Negoziazione 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.

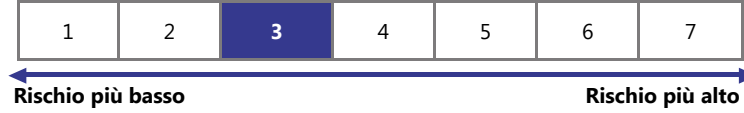
Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato 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.


Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	5 anni EUR 10,000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,410 -15.9%	EUR 5,400 -11.6%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,770 -12.3%	EUR 8,950 -2.2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,340 3.4%	EUR 11,360 2.6%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 12,170 21.7%	EUR 12,570 4.7%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 5 anni
Costi totali	EUR 184	EUR 1,056
Incidenza annuale dei costi (*)	1.8%	1.8%

(*) 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 4.4% prima dei costi e al 2.6% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	1.48% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 148
Costi di transazione	0.36% 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 36
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	EUR 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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/perfscenariu_LU1918811339_IT_it.pdf

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 Argo (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU1918810448
Classe: R 1 Retail Shares (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 punta a ottenere un rendimento assoluto, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. Il Comparto investirà prioritariamente in Europa e nell'America settentrionale con un approccio bottom-up discrezionale, utilizzando un'analisi proprietaria fondamentale e quantitativa secondo le opportunità del mercato e che può utilizzare strategie "carry" in opzioni per ottenere rendimenti comparabili ai mercati azionari nel medio termine, ma con una volatilità inferiore. La strategia di investimento si basa su una combinazione di investimenti diretti in azioni (approccio bottom-up, utilizzando un'analisi fondamentale secondo le opportunità del mercato), obbligazioni e strategie "carry" in opzioni per ottenere rendimenti comparabili ai mercati azionari nel medio termine, ma con una volatilità inferiore.

L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività idonee può variare secondo le aspettative del Gestore degli investimenti; resta comunque inteso che il Comparto investirà un massimo del 40% in azioni e titoli legati alle azioni; il 90% in qualsiasi tipo di strumenti a reddito fisso (inclusi, ma non a titolo esaustivo, obbligazioni convertibili e obbligazioni convertibili contingenti) e strumenti del mercato monetario; il 100% in attività denominate in EUR; il 40% in attività denominate in USD; e il 20% in attività non denominate in USD o EUR.

Il rating di lungo termine /che può essere stimato a livello dell'emissione o dell'emittente da una o più delle agenzie di rating più importanti sarà compreso almeno tra B/B2 e Investment grade. Qualora il rating di uno strumento obbligazionario sia declassato 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 (analoga a quella predisposta per strumenti obbligazionari privi di rating). Gli investimenti in titoli di debito privi di rating sono consentiti ma limitatamente al 10%. Se un titolo di debito non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione). Per gli strumenti del mercato monetario, il rating a breve termine sarà almeno A-/A3.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite OICVM e/o OIC (limitatamente al 20%). Le obbligazioni convertibili contingenti nel Comparto sono limitate al 10%. Gli investimenti in Mercati Emergenti e di Frontiera saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto. Inoltre, il Comparto può investire e/o esporsi alla Russia tramite fondi target idonei per un massimo del 10%. Il Comparto può investire fino al 20% in prodotti strutturati. Il Comparto non investirà direttamente in ABS o MBS o TRS.

Derivati Gli strumenti finanziari derivati saranno utilizzati a scopo di copertura e possono essere utilizzati ampiamente per perseguire con maggiore efficienza l'obiettivo di investimento del Comparto sfruttando le tendenze e includendo società danneggiate o così da coprire esposizioni indesiderate. Il Gestore degli investimenti preferirà ampiamente opzioni per implementare una strategia long o short sintetica del portafoglio, ma il Comparto può anche investire in CFD o future.

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 5 anni.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 5,000 EUR.

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.

Negoziante 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.

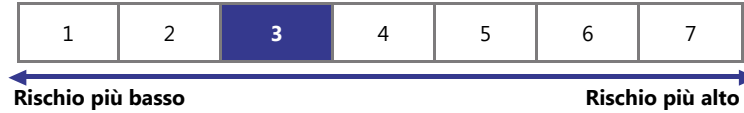
Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato 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.


Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	5 anni EUR 10,000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Scenari					
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,410 -15.9%	EUR 5,400 -11.6%		
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,670 -13.3%	EUR 8,480 -3.2%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,240 2.4%	EUR 10,680 1.3%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra febbraio 2018 e febbraio 2023.	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 12,040 20.4%	EUR 11,780 3.3%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 2023.	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 5 anni
Costi totali	EUR 307	EUR 1,719
Incidenza annuale dei costi (*)	3.1%	3.1%

(*) 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 4.4% prima dei costi e al 1.3% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	2.55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 255
Costi di transazione	0.36% 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 36
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 15,00% 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 16

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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
pfcslux@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 2 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1918810448_IT_it.pdf

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 Absolute Return Low Var (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU0397464685
Classe: R (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 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. L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività (azioni e titoli legati ad azioni (compresi ADR/GDR), titoli di debito (compresi 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 non può investire più del 60% in azioni. Tale limite si applica solo agli investimenti diretti in azioni e agli investimenti in OICVM e/o OIC costituiti principalmente da azioni; ciò significa che gli strumenti finanziari derivati su azioni non sono presi in considerazione per il calcolo di tale limitazione. L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC. Tali investimenti saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto.

Il Comparto può avere un'esposizione a titoli di debito Investment grade e Non-investment grade in proporzioni variabili in funzione delle condizioni del mercato finanziario e opportunità d'investimento. Il Comparto tuttavia non investirà più del 20% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti e 10% delle sue attività nette in obbligazioni senza rating.

Se l'emittente/l'emissione di strumenti obbligazionari non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (almeno a livello dell'emittente o dell'emissione). Tutti i criteri di assegnazione (o non assegnazione) di rating saranno monitorati periodicamente dal Gestore degli investimenti a partire dalla data d'investimento e fino alla vendita degli strumenti di debito interessati.

Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Resta inteso che 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.

Il Comparto può investire fino al 20% delle sue attività nette in prodotti strutturati. Inoltre, il Comparto può esporsi a Mercati Emergenti per un massimo del 30% delle sue attività nette. Il Comparto non investirà direttamente in ABS o MBS. Tuttavia, occorre menzionare che queste limitazioni relative agli ABS/MBS applicabili agli investimenti diretti in questa classe di attività sono derogate per investimenti indiretti, ad esempio fondi target (ossia senza look-through). Il Comparto non utilizzerà total return swap.

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 1 anno.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziazione 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.

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
Costi totali	EUR 195
Incidenza annuale dei costi (*)	1.9%

(*) 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 1.1% prima dei costi e al -0.9% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	1.86% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 186
Costi di transazione	0.09% 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 9
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 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno.

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
pfcslux@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 10 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0397464685_IT_it.pdf

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 DYNAMIC OPPORTUNITIES FUND (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN: LU0438908914
Classe: R1 (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 punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. Il Comparto investe prevalentemente in qualsiasi tipo di strumento di debito (incluse obbligazioni e obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario o prodotti assimilati (a scopo di investimento) denominati in qualsiasi valuta.

L'allocazione del portafoglio tra i diversi titoli a reddito fisso (obbligazioni in particolare 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 avere un'esposizione a titoli di debito Investment grade e Non-investment grade. Inoltre il Comparto può avere un'esposizione a titoli in sofferenza e in default tramite investimenti diretti in titoli di debito con rating da CCC-/Caa3 a CCC+/Caa1, emessi da una o più delle agenzie di rating più importanti; e/o nel caso di un declassamento a in sofferenza o in default dei rating di credito di un titolo o di un emittente. In questo caso, il Comparto potrà continuare a detenere i titoli di debito declassati a condizione che in ogni caso 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".

Qualsiasi rating summenzionato al momento dell'investimento potrà essere stimato a livello dell'emissione o dell'emittente. Pur non essendo vincolante, il rating medio previsto sarà BBB / B. Il Comparto può investire in titoli di debito senza rating fino al 10% delle sue attività nette. Se l'emissione/l'emittente delle Obbligazioni non ha ricevuto alcun rating da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione).

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC. Gli investimenti in altri OICVM e/o OIC saranno limitati al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Inoltre, il Comparto può investire un massimo del 10% delle sue attività nette in Titoli garantiti da attività ("ABS"); e 20% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti. Il Comparto può investire fino al 10% delle sue attività nette in prodotti strutturati. Il Comparto non utilizzerà total return swap.

Derivati A fini di copertura e di investimento, entro i limiti stabiliti nella Parte A del Prospetto informativo, 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 a fini di copertura o di aumento del Rendimento.

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.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

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.

Negoziazione 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.

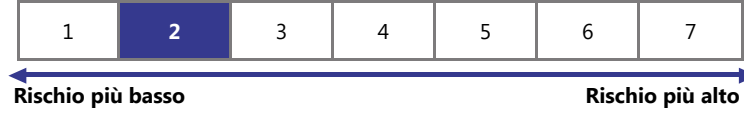
Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo NAV calcolato 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.


Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo NAV, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'Amministratore Centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento	3 anni EUR 10,000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni	
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7,990 -20.1%	EUR 8,510 -5.2%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,770 -12.3%	EUR 9,190 -2.8%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,010 0.1%	EUR 10,130 0.4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11,370 13.7%	EUR 11,010 3.3%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'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 anno
Costi totali	EUR 227	EUR 703
Incidenza annuale dei costi (*)	2.3%	2.3%

(*) 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 2.7% prima dei costi e al 0.4% 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 3.00%.	Fino al EUR 300
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	1.82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 182
Costi di transazione	0.24% 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 24
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 15,00% 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 21

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anno.

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
pfcslux@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 10 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0438908914_IT_it.pdf