

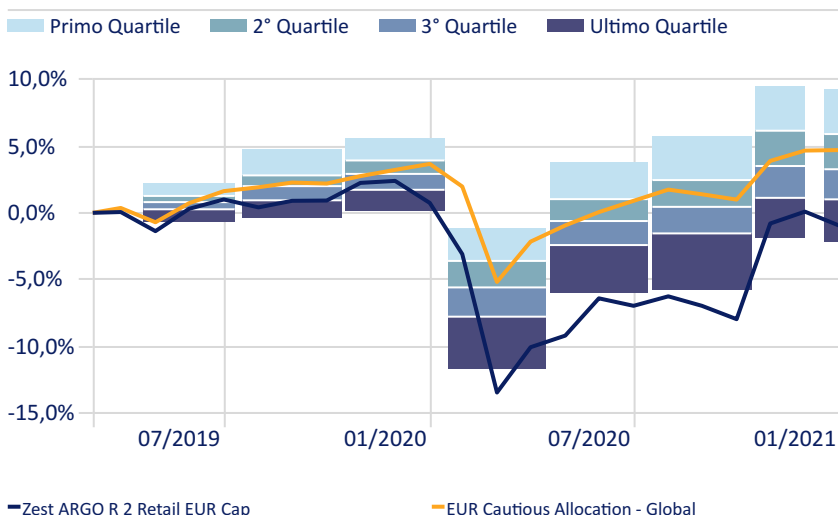
Il fondo ARGO opera attraverso un approccio top-down iniziale e successivamente bottom-up, con la preferenza per i settori luxury ed industriale. L'investimento azionario può arrivare al 40% ed è focalizzato su Europa e Stati Uniti.

STRATEGIA: Viene svolta inizialmente un'analisi quantitativa e finanziaria, a cui fa seguito un'analisi qualitativa sul management e sulla governance societaria.

La stessa metodologia viene utilizzata per la selezione di corporate bond, mentre in merito alla selezione di titoli governativi vengono utilizzate analisi macroeconomiche. La strategia prevede anche l'utilizzo di ETF o fondi armonizzati per investimenti in mercati emergenti o Giappone qualora il gestore ne riconosca l'opportunità.

La strategia di gestione prevede inoltre l'utilizzo di strumenti derivati (future e option) finalizzati a coperture direzionali sul mercato azionario e dei tassi. Il fondo ha un obiettivo di rendimento high single digit, con una volatilità low single digit.

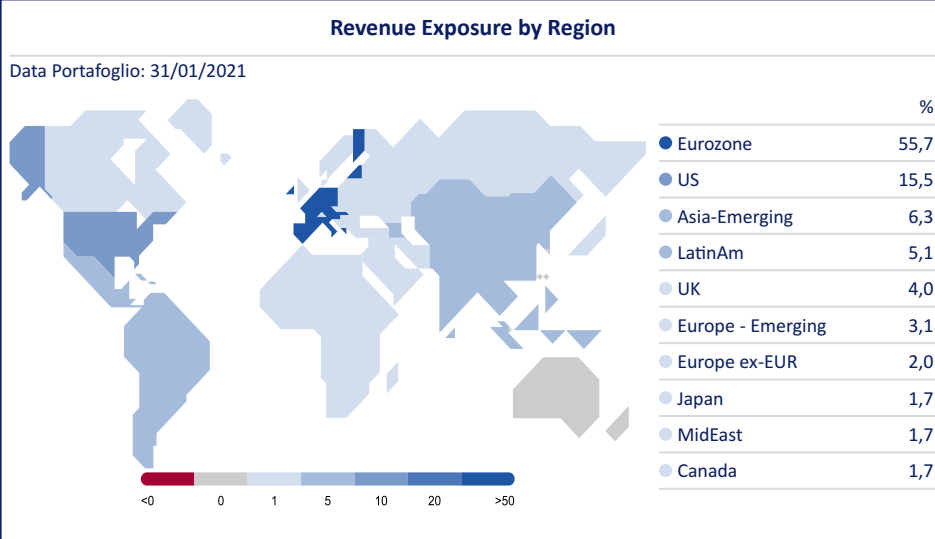
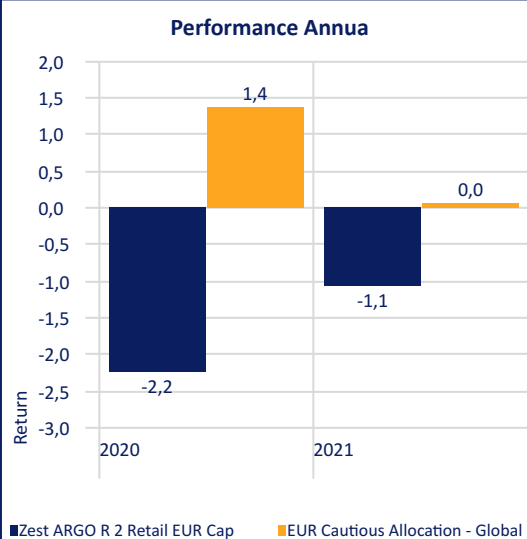
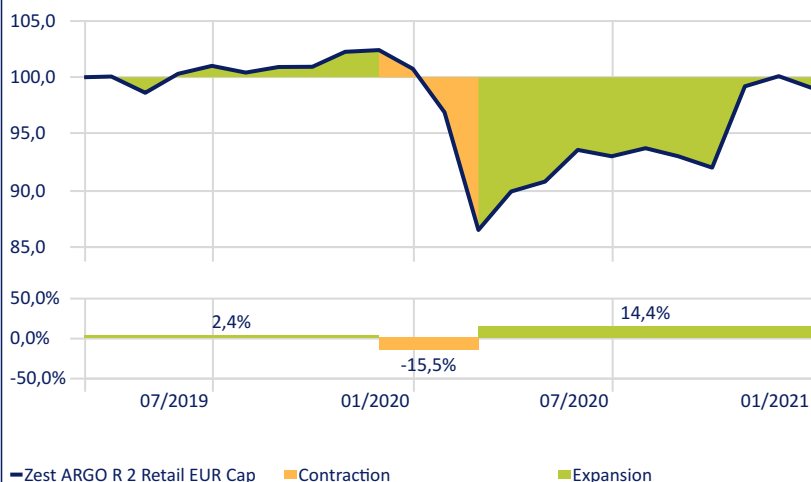
Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Cautious Allocation



Nome	Zest ARGO R 2 Retail EUR Cap
ISIN	LU1918811339
Categoria Morningstar	EUR Cautious Allocation - Global
Surveyed KIID SRRI	4
Rating Morningstar Overall	
N. Azioni in Portafoglio	63
% Asset Primi 10 Titoli	34,89
Rendimento YTD (Fine Mese)	-1,06
Rendimento 1 Anno (Fine Mese)	-1,70
Dev Std 1 Anno (Fine Mese)	15,48
Indice di Sharpe 1 Anno (Fine Mese)	-0,01
Sortino Ratio 1 Yr (Mo-End)	-0,01

Time Period: 06/04/2019 to 31/01/2021

Define drawdown as decline by 3% or more


Rendimenti

	1 Month	6 Months	YTD	1 Year	3 Years	Since Inception
Zest ARGO R 2 Retail EUR Cap	-1,06	6,44	-1,06	-1,70		-1,03
EUR Cautious Allocation - Global	0,05	3,73	0,05	0,97	3,14	3,99
Numero	3.416	3.280	3.416	3.109	2.371	2.853

Portafoglio primi 15 titoli

Data Portafoglio: 31/01/2021

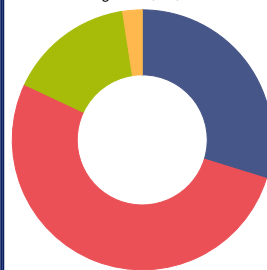
Pesi Portafoglio %

Amundi IS Fltng Rt EURO Corp 1-3 ETF-C	4,70
iShares € Ultrashort Bond ETF EUR Dist	4,66
Groupe Auchan S.A. 2.38%	3,41
Wendel S.A. 1.38%	3,31
Saipem Finance International B.V 2.62%	3,20
Esselunga S.p.A. 0.88%	3,16
Citigroup Inc. 0%	3,12
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	3,11
Goldman Sachs Group, Inc. 0%	3,11
B.A.T. Capital Corporation 0%	3,11
Ford Motor Credit Company LLC 0%	3,10
RCI Banque S.A. 0%	3,09
EdRF Bond Allocation I EUR Acc	3,06
Azimet Holding SpA 2%	2,57
Stellantis NV	1,88

Data Portafoglio: 31/01/2021

	Valore	Blend	Crescita
Large	24,9	29,1	6,7
Mid	21,4	3,5	0,2
Small	11,0	1,0	2,4

Data Portafoglio: 31/01/2021



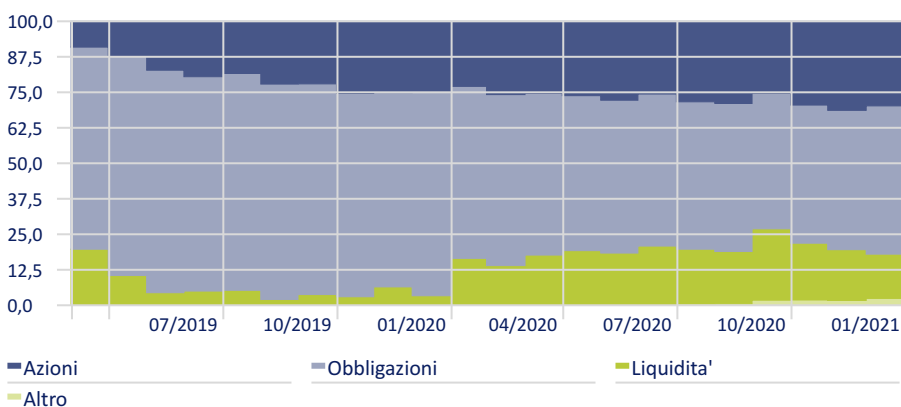
	%
•Stock	29,8
•Bond	52,2
•Cash	15,6
•Other	2,4
Totale	100,0

Stile Azionario

	%
Equity Style Value %	57,2
Equity Style Core %	33,6
Equity Style Growth %	9,3

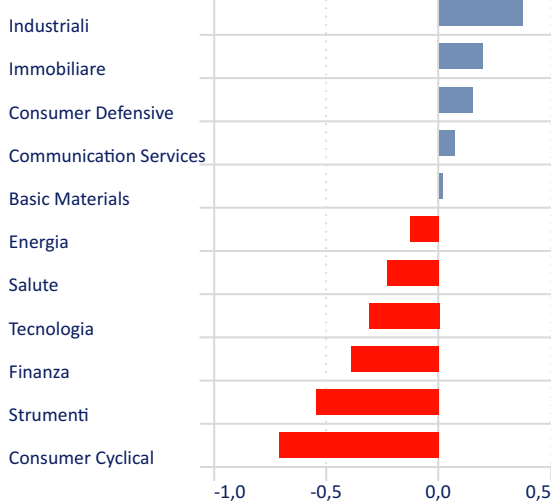
Asset Allocation

Time Period: 01/04/2019 to 31/01/2021



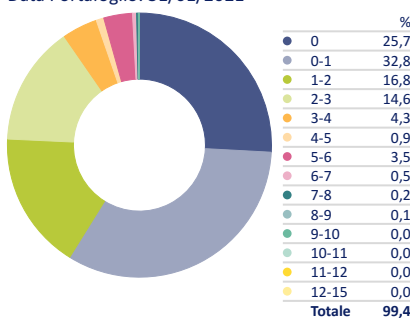
Relative Contribution Ultimo mese

Time Period: 01/01/2021 to 31/01/2021



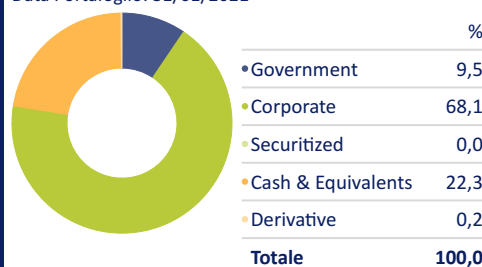
Reddito Fisso - Maturity %

Data Portafoglio: 31/01/2021

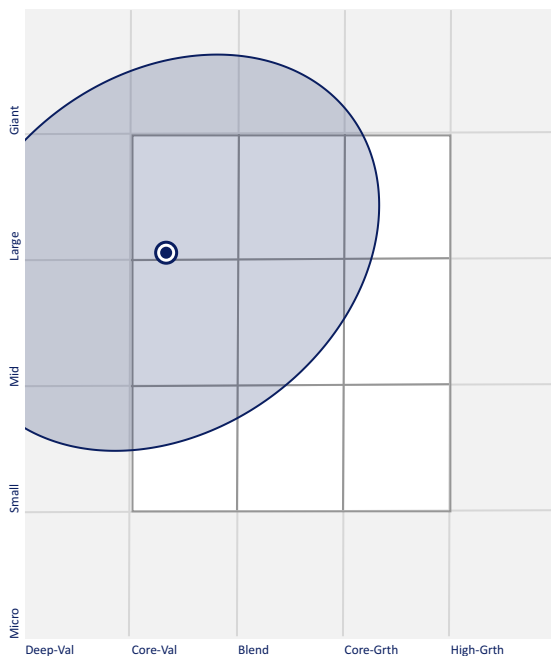


Reddito Fisso - Tipologia

Data Portafoglio: 31/01/2021

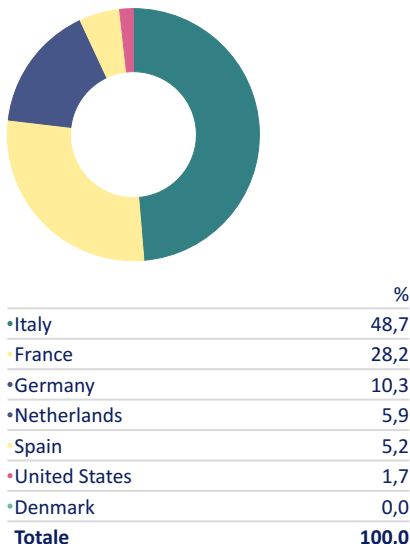


Mappa Stile basato sui titoli



Esposizione Paesi Azionario

Data Portafoglio: 31/01/2021



Settori Azionari (GICS)

Data Portafoglio: 31/01/2021



PRINCIPALI DATI ANAGRAFICI

Classe	Tipologia	BLOOMBERG TICKER	ISIN	INVESTIMENTO MINIMO INIZIALE	INVESTIMENTO MINIMO SUCCESSIVO	Man. Fee	Perf. Fee
I	Istituzionale	ZEGPFII LX	LU1918809515	100.000 €	10.000 €	0,40%	15%
R1	Retail	ZEGPR1R LX	LU1918810448	5.000 €	1.000 €	1,00%	15%
R2	Retail	ZEGPR2R LX	LU1918811339	5.000 €	1.000 €	0,45%	15%

DISCLAIMER

Prima di investire, si prega di leggere il KIID, il prospetto e gli altri documenti rilevanti.

Zest SA è un investment manager situato a Lugano e sottoposto all'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. Zest SA svolge la propria attività finanziaria limitatamente al territorio svizzero, dove ha ottenuto tutte le autorizzazioni necessarie. Il presente documento contiene informazioni relative a Zest Asset Management SICAV, fondo sottoposto alla normativa lussemburghese, organizzato come "société d'investissement à capital variable" ai sensi della parte I della Legge 10 dicembre 2010 sugli investimenti collettivi di capitale, autorizzato e regolato dall'autorità lussemburghese (CSSF), numero di registro RCS B 130156.

Zest Asset Management SICAV è registrata per la vendita in Lussemburgo, Italia, Spagna, Austria e Svizzera. Le informazioni di cui al presente documento sono riservate agli investitori dei paesi citati e si riferiscono sia a investitori qualificati che a investitori non qualificati. Il Prospetto, i KIIDs, lo Statuto e l'ultimo bilancio disponibile possono essere scaricati gratuitamente dal sito www.zest-management.com.

Per la distribuzione in Svizzera: il fondo è stato registrato presso FINMA; 1741 Fund Solution SA è stato nominato Agente Rappresentante e Telco Ltd. è stato nominato Agente Pagatore. Il fondo è distribuito in Svizzera da Zest SA e negli altri paesi è commercializzato solo dai distributori ufficiali indicati sul sito www.zest-management.com.

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono puramente informative e non costituiscono in alcun modo invito, offerta, raccomandazione, consiglio o incentivo all'acquisto o alla vendita, né alla richiesta o sottoscrizione del fondo. Le performance riportate si intendono al netto di ogni commissione.

Zest SA non garantisce che il contenuto del presente documento sia sempre corretto, accurato, affidabile o aggiornato. In nessuna circostanza, inclusa la negligenza, Zest SA, i suoi direttori o impiegati possono essere ritenuti responsabili per danni o perdite, anche se diretti e consequenziali, derivanti dall'uso di questo documento.

Investire nel fondo e nei suoi comparti può comportare dei rischi. Non può essere data nessuna garanzia che gli obiettivi vengano raggiunti e che gli investitori recuperino l'importo iniziale dei loro investimenti. Le performance passate non sono indicatori dei risultati futuri. Il fondo e i suoi comparti sono esposti a vari rischi, in base alla loro complessità, struttura e politica di investimento. L'eventuale investimento deve essere valutato in modo indipendente sulla base del Prospetto del fondo e l'idoneità con le caratteristiche specifiche di ciascun investitore.

Salvo quanto diversamente previsto, l'intero contenuto di questo documento è coperto da Copyright. Tutti i diritti appartengono a ZEST SA.

Ulteriori informazioni sono disponibili su www.zest-management.com o contattandoci all'indirizzo info@zest-management.com.

