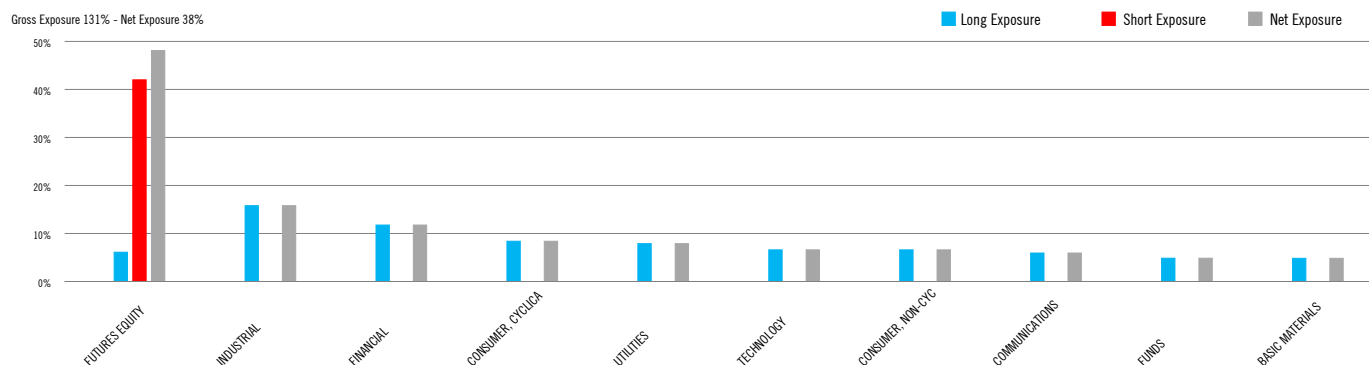
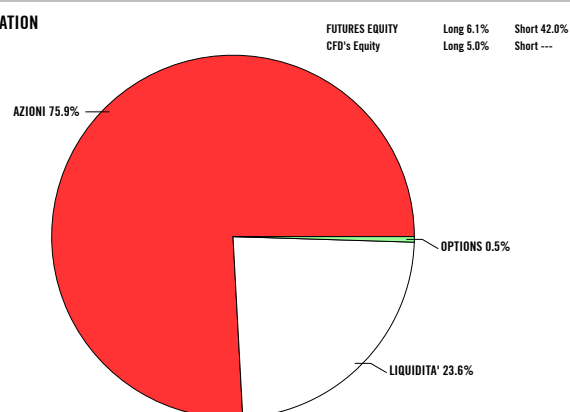
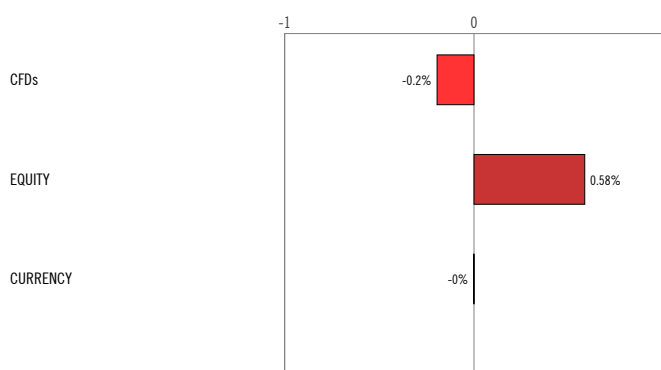


EQUITY EXPOSURE BY SECTOR

Gross Exposure 131% - Net Exposure 38%


ASSET ALLOCATION

 FUTURES EQUITY
 CFD's Equity Long 6.1% Short 42.0%
 Long 5.0% Short ---

GROSS PERFORMANCE CONTRIBUTION (%) DAL 19.02.2021 AL 26.02.2021

PRIME 5 POSIZIONI LONG

COMSTAGE ETF PSI 20 - EUR	3.0%
POSTE ITALIANE SPA - EUR	2.3%
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF - EUR	2.2%
DANONE - EUR	2.1%
IBERDROLA SA - EUR	2.0%

STATISTICHE

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION(volatility)	12.6
MONTHLY SKEWNESS	-0.7
MONTHLY EXCESS KURTOSIS	12.4
SHARPE RATIO (1 month Euribor)	0.7
MAXIMUM DRAWDOWN	-11.8
MONTHLY VaR 99% ex post	8.5
MONTHLY VaR 99% ex ante	9.4

***Il VaR (Value at Risk)**

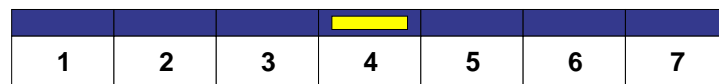
Il VaR è una misura statistica derivata dalla volatilità delle serie storiche dei ritorni delle varie asset class.

Il **VaR mensile 99 % = 5** significa che il fondo può essere investito solamente in strumenti con volatilità e correlazioni tali per cui in ogni istante non può attendersi statisticamente ed in condizioni "normali" di mercato di sottoperformare l'obiettivo di più del 5 % nel mese successivo con una probabilità del 99 %.

Asset allocation ed esposizione valutaria sono relative alla data di pubblicazione della scheda e sono indicazioni puntuali. Il VaR del portafoglio è calcolato sulla base di quanto sopra insieme alle caratteristiche dei singoli strumenti di investimento utilizzati e sotto riportati.

Prima dell'adesione leggere il KIID.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso.

RISK AND REWARD PROFILE


Lower potential risk/reward Not risk-free. Higher potential risk/reward

ZEST ASSET MANAGEMENT INFORMATION

Management Company	Degroof Petercam Asset Services
Investment Manager	Zest S.A.
Fund Manager	Gianrito Nicodemo
Depositaria	Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Piattaforme	Allfunds/Fundstore/Online Sim
Soggetto incaricato dei pagamenti	BNP Paribas/ AllFund Bank
Website	www.zest-management.com
Email	info@zest-management.com