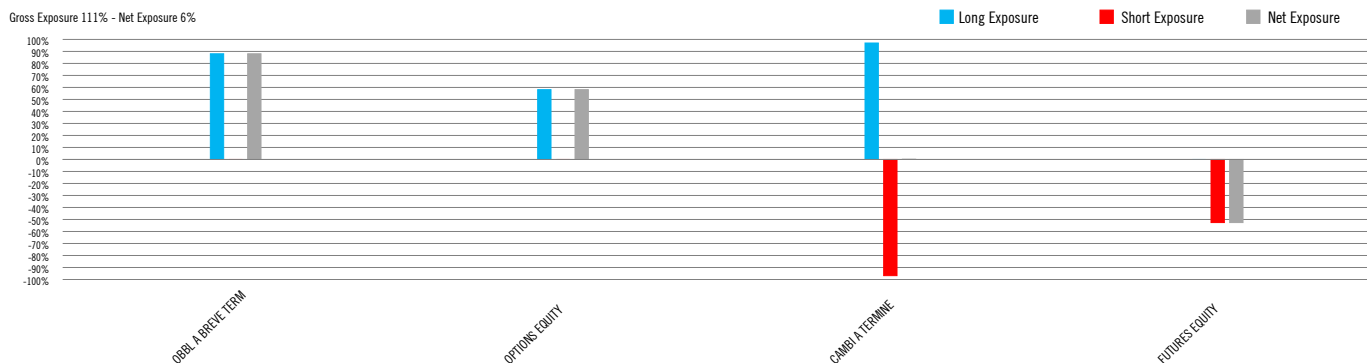
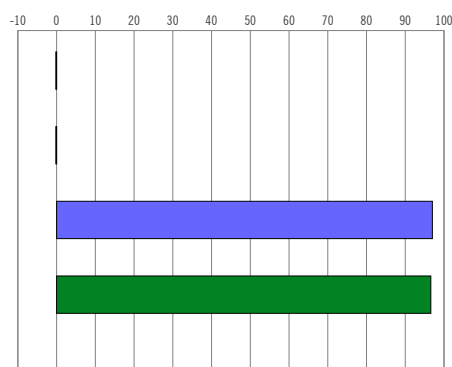
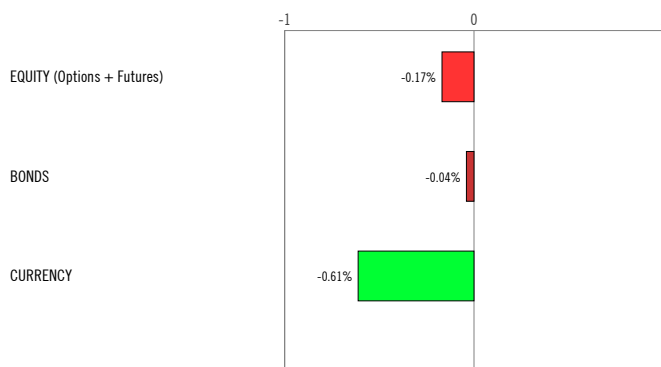




**MARKET EXPOSURE**

Gross Exposure 111% - Net Exposure 6%


**CURRENCY EXPOSURE (%)**

**GROSS PERFORMANCE CONTRIBUTION (%) DAL 19.02.2021 AL 26.02.2021**

**PRIME 10 POSIZIONI**

CATERPILLAR FINL SERVICE	3.15%	07.09.21	- USD	5.2%
JOHNSON & JOHNSON	2.25%	03.03.22	- USD	5.2%
MARATHON PETROLEUM CORP	5.125%	01.03.21	- USD	5.1%
GENERAL MILLS INC	3.2%	16.04.21	- USD	5.1%
WELLS FARGO & COMPANY	2.5%	04.03.21	- USD	5.1%
CISCO SYSTEMS INC	2.2%	28.02.21	- USD	5.1%
WALT DISNEY COMPANY/THE	3%	15.09.22	- USD	4.0%
INTEL CORP	3.1%	29.07.22	- USD	3.9%
NEWMONT CORP	3.5%	15.03.22	- USD	3.9%
VISA INC	2.15%	15.09.22	- USD	3.9%

**STATISTICHE**

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION (volatility)	3.9
MONTHLY SKEWNESS	2.6
MONTHLY EXCESS KURTOSIS	34.4
SHARPE RATIO (1 month Euribor)	0.3
MAXIMUM DRAWDOWN	-5.3
MONTHLY VaR 99% ex post	2.6
MONTHLY VaR 99% ex ante	6.9

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

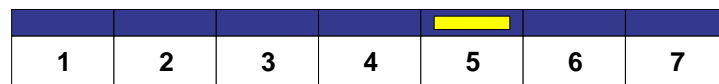
Il VaR è una misura statistica derivata dalla volatilità delle serie storiche dei ritorni delle varie asset class.

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.
Investment Advisor	Calogero Ferrara
Depositaria	Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Piattaforme	Allfunds/Fundstore/Online Sim
Soggetto incaricato dei pagamenti	BNP Paribas/ AllFund Bank
Website	<a href="http://www.zest-management.com">www.zest-management.com</a>
Email	<a href="mailto:info@zest-management.com">info@zest-management.com</a>