



ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES

30 settembre 2021

Obiettivo del Fondo

Zest Global Opportunities affianca una asset allocation dinamica e flessibile ad una di tipo top-down più stabile e index related. Focalizza la propria attenzione verso i settori più promettenti cercando aziende di qualità con un elevato ritorno sul capitale investito e fatturato in crescita. Inoltre, investe in aziende leader nei rispettivi settori oppure in aziende innovative con un trend di crescita ancora intatto.

Caratteristiche del Comparto

Denominazione Unit Zest Global Opportunities Fund
Strategia Global Macro
Domicilio Luxembourg
Società di revisione KPMG Audit
Divisa EUR
Data Inizio Gestione 01.01.2002
Patrimonio in Mio. (30.09.2021) € 19.81

Prezzo e commissioni (Class I)

NAV (30.09.2021) € 169.07
Commissione massima sottoscrizione NA
Commissione gestione annua 0.95%
Codice ISIN LU0280697748
Importo minimo sottoscrizione iniziale € 250'000
Importo sottoscrizioni successive NA

Prezzo e commissioni (Class R)

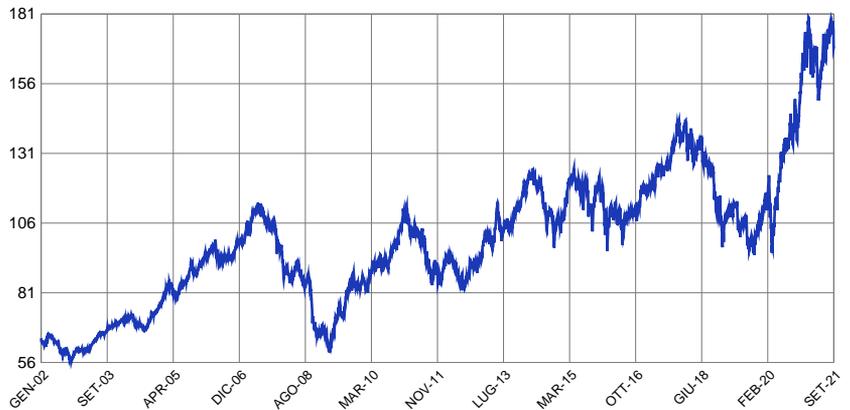
NAV (30.09.2021) € 124.00
Commissione massima sottoscrizione NA
Commissione gestione annua 0.95%
Codice ISIN LU0280698043
Importo minimo sottoscrizione iniziale € 1'000
Importo sottoscrizioni successive € 100

Prezzo e commissioni (Class P)

NAV (30.09.2021) € 140.43
Commissione massima sottoscrizione NA
Commissione gestione annua 0.95%
Codice ISIN LU0280697821
Importo minimo sottoscrizione iniziale € 5'000
Importo sottoscrizioni successive € 100

Commissione di performance

Per Tutte le Classi 10%



IL FONDO : Zest Global Opportunities è un fondo bilanciato flessibile globale.

L'obiettivo è di ottenere performance d'eccellenza non dipendenti dall'andamento di un mercato prestabilito o di un benchmark prescelto. Investiamo in macro-trend (settoriali o di Paese) e cerchiamo quelle Società in grado di "creare valore" e quelle obbligazioni che possano generare un ritorno superiore alla media (tenuto conto di rating, duration e dinamiche di mercato).

LA STRATEGIA : Il fondo ad un approccio di tipo top-down, più legato agli indici, ne affianca uno di tipo bottom-up, dove la gestione non è legata ad uno stile particolare (Value o Growth) ma adattata alle diverse fasi del ciclo economico.

Lo stock-picking è orientato verso aziende di qualità, con un elevato ritorno sul capitale investito e fatturato in crescita. Inoltre, investe in aziende leader nei rispettivi settori e laddove si possa individuare la leadership. Dopo la verifica dei fondamentali, company visit ed incontri con il top-management, le scelte operative sono perfezionate avvalendosi dell'analisi tecnica.

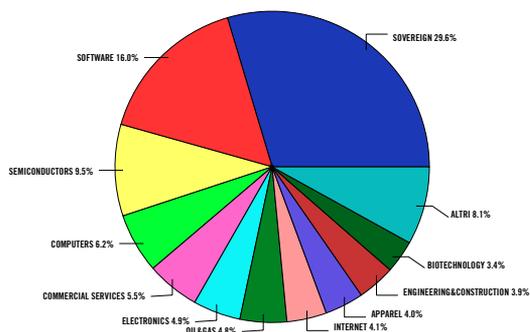
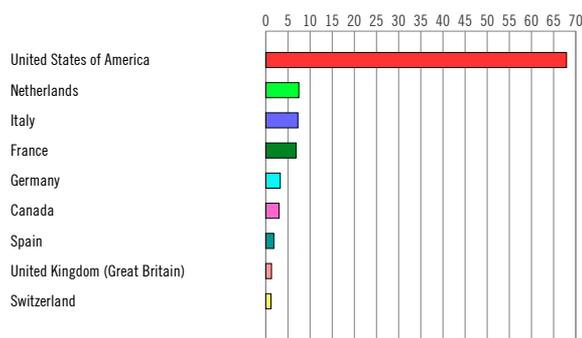
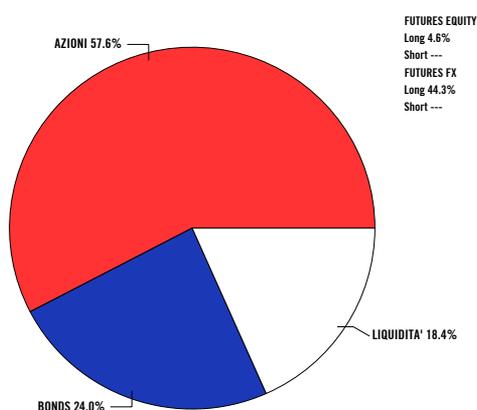
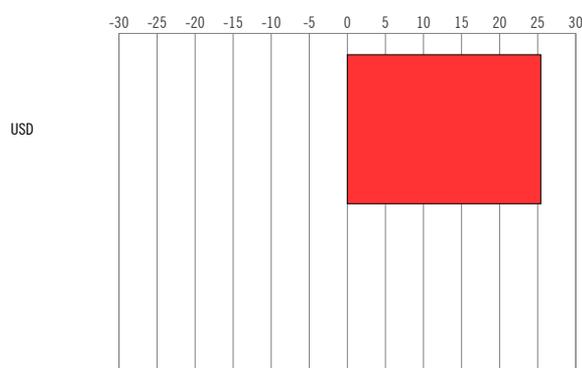
RISK MANAGEMENT : l'attività di controllo del rischio garantisce che ogni riposizionamento del portafoglio del fondo continui a mantenerne il VaR entro il limite caratteristico. Qualora vengano utilizzati strumenti non lineari (opzioni ecc.) viene utilizzato anche il MVaR (modified VaR) che tiene conto della non normalità delle distribuzioni dei ritorni per migliorare ulteriormente il rapporto rischio/rendimento del fondo. La gestione quantitativa del rischio consente di ottimizzare l'allocazione delle risorse, mentre la definizione di limiti di esposizione per ogni singola asset class ha l'obiettivo di prevenire eccessiva volatilità. L'attività di Risk Management consiste nel controllare il rischio del portafoglio, sia in fase di definizione dello stesso sia in fase di evoluzione al variare dei mercati, consentendo allo stesso tempo di massimizzare il rendimento del portafoglio, dando un contributo nella ricerca di strumenti generatori di alfa, senza incrementare marginalmente il rischio complessivo.

Fund Facts

Calcolo NAV: giornaliero
Liquidità: giornaliera
Pubblicazione NAV: www.zest-management.com

Sole 24Ore, Bloomberg, Morningstar, Telekurs, Fundsquare

FONDO	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
2002	-3.55	-0.22	5.06	-2.27	-2.15	-3.94	-0.59	-0.98	-4.83	3.66	3.97	-2.03	-8.13
2003	-0.78	2.62	-0.54	4.49	2.10	1.68	0.77	1.94	0.95	1.84	-0.29	1.48	17.41
2004	0.24	1.69	0.32	-1.18	-1.59	-0.11	-1.59	0.25	3.87	2.18	1.53	2.93	8.69
2005	3.53	4.86	-0.13	-3.53	0.12	3.68	2.06	0.97	6.11	-3.19	0.43	3.61	19.58
2006	2.69	0.73	2.26	0.69	-2.76	-1.05	-0.33	0.95	-0.54	1.82	3.83	0.77	9.25
2007	0.55	3.46	1.65	3.66	2.24	-3.10	-0.95	-2.23	-0.57	1.97	-7.43	-1.24	-2.50
2008	-8.71	-0.72	-2.46	2.92	2.57	-3.93	-4.29	2.98	-7.97	-12.67	-3.41	1.09	-30.66
2009	-1.77	-7.03	3.94	8.01	5.87	0.29	3.83	7.93	1.02	0.74	-1.18	1.65	24.70
2010	-0.75	-2.66	7.77	1.59	3.35	-2.39	3.42	-3.89	7.04	2.67	-0.13	6.65	24.17
2011	1.62	0.63	-3.80	2.41	-2.38	-0.53	-3.59	-5.72	-8.08	5.56	-4.15	-0.79	-17.96
2012	5.45	1.58	1.25	-2.72	-4.50	-1.54	-0.18	2.05	3.28	0.88	2.23	1.61	9.38
2013	7.00	0.17	-2.65	6.81	2.53	-4.65	1.60	-1.16	1.31	6.32	2.13	2.32	23.16
2014	1.42	4.66	1.42	-2.74	-0.66	-3.86	-4.80	-1.19	-0.16	-2.35	1.26	0.52	-6.64
2015	4.37	8.02	0.10	-0.80	-0.49	-3.44	4.04	-6.91	-6.81	11.55	4.40	-2.50	10.25
2016	-7.47	-3.48	2.31	1.85	0.46	-7.11	4.92	0.65	0.38	1.86	0.97	4.25	-1.30
2017	-1.66	2.11	3.01	2.71	0.36	-1.10	1.19	1.16	5.80	3.32	-0.99	-1.62	14.94
2018	2.48	-2.03	-4.48	-0.05	2.02	-3.45	-0.82	0.74	-1.88	-10.04	1.01	-9.47	-23.85
2019	6.22	2.53	-2.09	2.52	-8.82	3.56	-1.09	-6.76	0.28	2.91	6.11	2.74	7.09
2020	0.32	-2.29	-3.31	8.45	6.52	7.47	1.61	8.17	-2.58	-2.20	12.33	6.28	47.13
2021	-0.13	4.53	-4.79	1.10	-3.31	9.45	-1.42	2.49	-2.93				4.29

SECTOR ALLOCATION

COUNTRY EXPOSURE (%)

ASSET ALLOCATION

TOTAL CURRENCY EXPOSURE (%)

LE PRIME 10 POSIZIONI

TREASURY BILL 0% 09.12.21 - USD	24.0%
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - EUR	2.5%
SERI INDUSTRIAL SPA - EUR	2.2%
TECHNIP ENERGIES NV - EUR	2.1%
BROADCOM INC - USD	2.0%
AVALARA INC - USD	1.9%
CROCS INC - USD	1.9%
TURTLE BEACH CORP - USD	1.8%
SALESFORCE.COM INC - USD	1.8%
SHOPIFY INC - CLASS A - USD	1.8%

STATISTICHE

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION 1Y (volatility)	20.7
SHARPE RATIO 1Y (1 month Euribor)	1.2
SORTINO RATIO 1Y (1 month Euribor)	1.9
MAXIMUM DRAWDOWN 1Y	16.6
MONTHLY VaR 99% 1Y ex post	13.9
POSITIVE MONTHS (since inception)	58%
NEGATIVE MONTHS (since inception)	42%

RISK AND REWARD PROFILE

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

Lower potential risk/reward Not risk-free.

Higher potential risk/reward

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.

ZEST ASSET MANAGEMENT INFORMATION

Management Company	Pictet
Investment Manager	Zest S.A.
Portfolio Manager	Marco Simion
Depositaria	Pictet
Piattaforme	Allfunds/Fundstore/Online Sim
Soggetto incaricato dei pagamenti	Société Générale
Sito internet	www.zest-management.com
Email	info@zest-management.com



DISCLAIMER

ZEST SA

ZEST SA è un gestore degli investimenti con sede a Lugano e regolamentato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari svizzeri, la FINMA. ZEST SA svolge la propria attività finanziaria esclusivamente in Svizzera, dove detiene tutte le autorizzazioni richieste.

ZEST Asset Management SICAV

Il documento contiene informazioni sul fondo multicomparto denominato ZEST Asset Management SICAV, creato ai sensi della legge lussemburghese, organizzato come 'société d'investissement à capital variable' ai sensi della Parte I del Lussemburgo del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, autorizzato e regolamentato da l'autorità di vigilanza lussemburghese (Commission de Surveillance du Secteur Financier - 'CSSF'). Numero di registrazione Lussemburghese RCS B 130156.

ZEST Asset Management SICAV - Accesso limitato agli investitori in / dal Lussemburgo / Italia / Spagna / Austria / Svizzera

ZEST Asset Management SICAV è autorizzata e registrata per la vendita e la promozione al pubblico in Lussemburgo / Italia / Spagna / Austria e Svizzera. Pertanto, le informazioni contenute nel presente documento sono riservate agli investitori in / da Lussemburgo / Italia / Spagna / Austria e Svizzera e si rivolgono ad investitori qualificati e non. Il prospetto del Fondo, i KIID, lo Statuto e i bilanci/relazioni finanziarie più recenti possono essere scaricati gratuitamente dal sito www.zest-funds.com. Gli investitori devono considerare solo le informazioni ed i documenti che si riferiscono al paese del proprio domicilio.

Il Fondo è stato registrato presso l'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) per la distribuzione in e dalla Svizzera. FundPartner Solutions (Suisse) SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73 è stata nominata Rappresentante per la Svizzera e Banque Pictet & Cie SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73 Agente incaricato per i pagamenti del Fondo in Svizzera.

Il Fondo è distribuito in Svizzera da ZEST SA e negli altri paesi solo dai distributori autorizzati indicati in questo documento e indicate sul sito internet dedicato www.zest-funds.com

Nessuna distribuzione, nessuna offerta, nessuna sollecitazione, nessun consiglio

Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono di natura puramente informativa e non devono in alcun modo costituire un invito, un'offerta, una raccomandazione, un consiglio o un incentivo all'acquisto o alla vendita, alla richiesta o alla sottoscrizione di titoli, strumenti finanziari o di investimento, prodotti o servizi finanziari, né costituire motivi di persuasione a effettuare transazioni o investimenti. Inoltre, essi non costituiscono in alcun modo consulenza su questioni legali, fiscali, commerciali o di altro tipo e non sono adatti come base per il processo decisionale.

Nessuna garanzia

Ogni cura è stata posta nella preparazione del contenuto di questo documento; tuttavia, ZEST SA non può garantire che il contenuto sia sempre corretto, accurato, completo, affidabile o aggiornato. ZEST SA non è obbligata a correggere le informazioni che non sono più aggiornate da questo documento o ad identificarle esplicitamente come tali.

Nessuna responsabilità

In nessun caso - inclusa la negligenza - ZEST SA, i suoi amministratori o dipendenti possono essere ritenuti responsabili per perdite o danni di qualsiasi tipo, diretti o consequenziali, derivanti dall'uso di questo documento.

Informazioni relative ai rischi di investimento

Investire in prodotti finanziari comporta rischi, compresi in particolare quelli associati alle fluttuazioni del mercato e il rischio intrinseco di ogni tipo di prodotto. Gli investimenti possono anche essere influenzati da modifiche delle norme e dei regolamenti che disciplinano il controllo dei cambi o la tassazione, compresa la ritenuta alla fonte, o da modifiche delle politiche economiche e monetarie. Non si può garantire che gli obiettivi indicati saranno raggiunti e che gli investitori recupereranno l'importo del loro investimento iniziale. I risultati passati non sono un indicatore di risultati futuri o di performance. I prodotti finanziari sono esposti a vari rischi, a seconda della loro complessità, struttura e politiche di investimento. L'eventuale investimento in titoli deve essere valutato in modo indipendente sulla base del prospetto dello strumento finanziario e dell'idoneità dello strumento finanziario con le caratteristiche specifiche di ciascun investitore.

Fattori di Sostenibilità (SFDR)

Ai fini dell'articolo 7 (2) della SFDR, la Società di Gestione conferma in relazione alla SICAV e ai suoi Comparti che al momento non considera gli impatti negativi delle decisioni di investimento in relazione a fattori di sostenibilità. I fattori di sostenibilità sono definiti dall'acronimo SFDR come questioni ambientali e sociali, correlate alla forza lavoro al rispetto dei diritti umani, ma anche collegate alle tematiche anti-corruzione e anti-concussione. Le ragioni principali per le quali la Società di gestione non sta attualmente valutando tali fattori e relativi impatti negativi è l'assenza di una chiara guida normativa, oltre che la mancanza di dati sufficienti e di qualità sufficiente per consentire alla Società di gestione di definire parametri rilevanti e sostanziali.

Diritto d'autore

Salvo disposizioni contrarie, tutto il contenuto di questo documento è coperto da Copyright. Tutti i diritti appartengono a ZEST SA. Il materiale qui esposto è liberamente accessibile al solo scopo di consultazione. Ogni riproduzione del materiale, anche solo parziale, in qualsiasi forma, scritta e/o elettronica, è consentita solo previo esplicito consenso di ZEST SA.

Maggiori informazioni

Maggiori informazioni possono essere trovate su www.zest-management.com, www.zest-funds.com o contattandoci a info@zest-management.com.