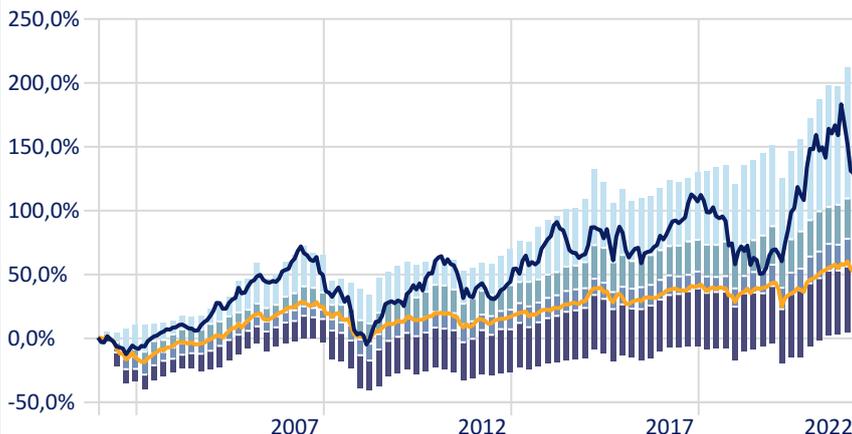


ZEST GLOBAL OPPORTUNITIES è un fondo bilanciato flessibile globale. L'obiettivo è di ottenere performance d'eccellenza non dipendenti dall'andamento di un mercato prestabilito o di un benchmark prescelto. Investe in macro-trend (settoriali o di Paese) cercando aziende innovative in grado di "creare valore" e/o in obbligazioni che possano generare un ritorno superiore alla media, considerandone rating e duration e parametrandole all'Equity Risk Premium del mercato.

LA STRATEGIA: Il fondo affianca un approccio di tipo top-down, più legato agli indici, con uno di tipo bottom-up, dove la gestione, che non è legata ad uno stile particolare (Value o Growth), si adatta 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. Società innovative, leader nei rispettivi settori o in cui 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.

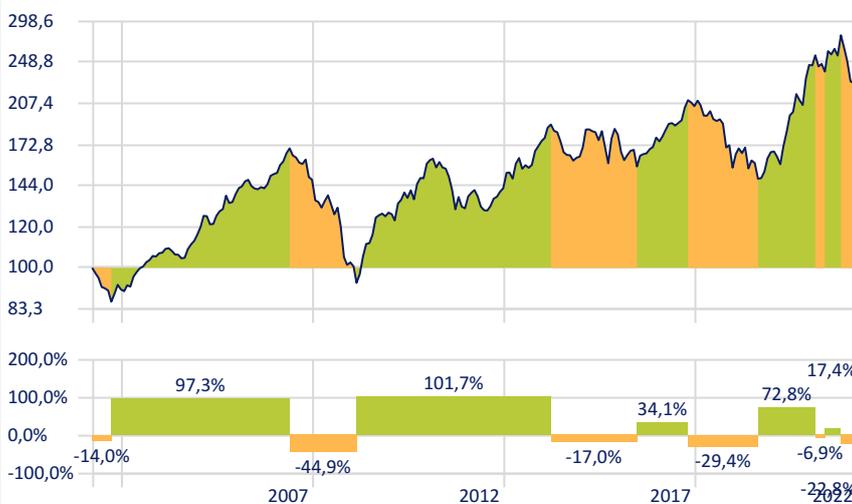
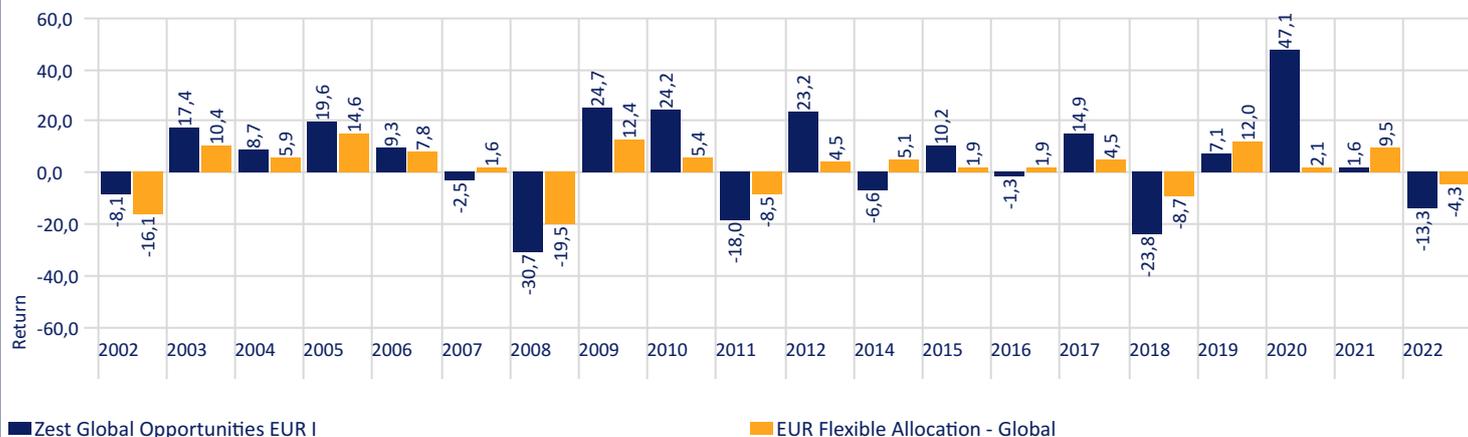
Peer Group (5-95%): Funds - Europe/Africa/Asia - EUR Flexible Allocation - Global

 Primo Quartile 2° Quartile 3° Quartile Ultimo Quartile
 Zest Global Opportunities EUR I EUR Flexible Allocation - Global


Nome	Zest Global Opportunities EUR I
ISIN	LU0280697748
Categoria Morningstar	EUR Flexible Allocation - Global
Surveyed KIID SRRI	6
Rating Morningstar Overall	★★
Rating Morningstar 3 Anni	★★★★
Rating Morningstar 5 Anni	★★
Rating Morningstar 10 Anni	★★
N. Azioni in Portafoglio	43
% Asset Primi 10 Titoli	26,75
Rendimento YTD (Fine Mese)	-13,35
Rendimento 1 Anno (Fine Mese)	-11,40
Indice di Sortino 1 Anno (Fine Mese)	-0,73
Dev Std 1 Anno (Fine Mese)	19,66
Indice di Sharpe 1 Anno (Fine Mese)	-0,49
Nome Gestore	Marco Simion

Define drawdown as decline by 5% or more

Zest Global Opportunities EUR I Contraction Expansion


Performance Annuale

Rendimenti Cumulati

Al: 31/03/2022

	1 Month	YTD	1 Year	3 Years	5 Years	10 Years	15 Years	Since Inception
Zest Global Opportunities EUR I	-4,62	-13,35	-11,40	30,13	17,42	53,27	35,01	118,67
EUR Flexible Allocation - Global	1,00	-4,28	1,38	12,65	11,52	32,75	21,04	48,88
Numero	3.642	3.606	3.351	2.678	1.972	961	352	164

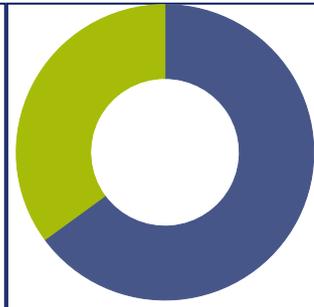
Materiale di Marketing - La performance passata non è un indicatore per la performance futura, si veda il Disclaimer in ultima pagina

Portafoglio primi 15 titoli

Data Portafoglio: 31/03/2022

	Settore	Pesi %
Tesla Inc	Consumer Cyclical	4,19
Alphabet Inc Class A	Communication Services	3,38
Apple Inc	Tecnologia	2,97
Amazon.com Inc	Consumer Cyclical	2,77
iShares Global Clean Energy ETF USD		2,72
Microsoft Corp	Tecnologia	2,70
Broadcom Inc	Tecnologia	2,14
NVIDIA Corp	Tecnologia	1,99
Seri Industrial	Strumenti	1,97
Digital Turbine Inc	Tecnologia	1,92
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Salute	1,70
DigitalOcean Holdings Inc	Tecnologia	1,69
CrowdStrike Holdings Inc Class A	Tecnologia	1,66
Intuit Inc	Tecnologia	1,64
STMicroelectronics NV	Tecnologia	1,61

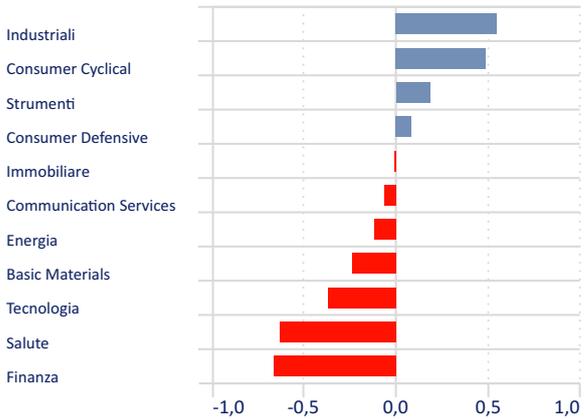
	Valore	Blend	Crescita
Large	2,7	11,4	50,4
Mid	3,7	2,9	12,1
Small	1,2	7,3	8,2



Stile Azionario	%	Totale
Equity Style Value %	7,7	100,0
Equity Style Core %	21,6	
Equity Style Growth %	70,8	

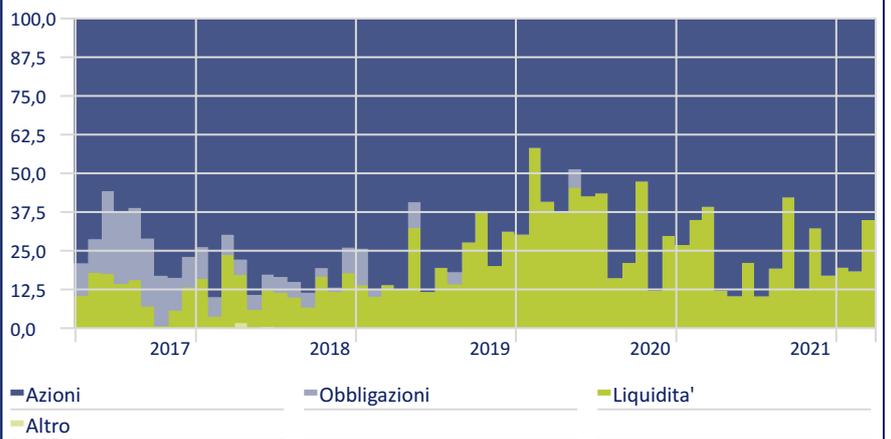
Relative Contribution Ultimo mese

Time Period: 01/03/2022 to 31/03/2022



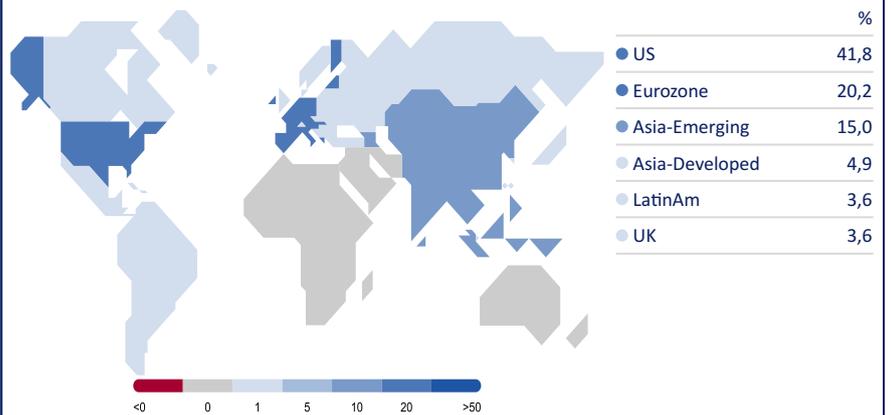
Asset Allocation - Zest Global Opportunities EUR I

Time Period: 01/04/2017 to 31/03/2022

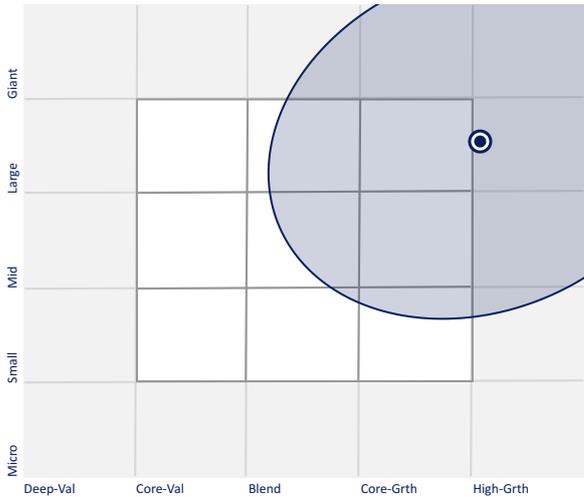


Revenue Exposure by Region - Zest Global Opportunities EUR I

Data Portafoglio: 31/03/2022



Mappa Stile basato sui titoli



Sustainability Score

Data Portafoglio: 28/02/2022 Benchmark: EUR Flexible Allocation - Global Categoria Globale: Flexible Allocation



Esposizione Paesi Azionario

Data Portafoglio: 31/03/2022



Paese	%
Americas	49,2
Greater Europe	13,8
Greater Asia	1,9
Altro	35,1
Totale	100,0

Settori Azionari (GICS)

Data Portafoglio: 31/03/2022



Settore	%
Technology	48,5
Consumer Cyclical	19,8
Industrials	11,0
Communication Services	5,2
Utilities	5,1
Altro	10,4
Totale	100,0

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 / Svizzera

ZEST Asset Management SICAV è autorizzata e registrata per la vendita e la promozione al pubblico in Lussemburgo / Italia / Spagna e Svizzera. Pertanto, le informazioni contenute nel presente documento sono riservate agli investitori in / da Lussemburgo / Italia / Spagna 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. I KIID sono resi disponibili gratuitamente tradotti nella lingua di riferimento di tutti I paesi presso cui ciascun comparto è registrato per la vendita.

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 motivo di persuasione a effettuare transazioni o investimenti. Il Fondo non è in alcun modo responsabile del presente documenti. La presente comunicazione di marketing è distribuita dal Fondo o dalle agenzie di distribuzione autorizzate a solo scopo informativo e non costituisce un'offerta di sottoscrizione di azioni del Fondo. Le sottoscrizioni del Fondo, un fondo di investimento di diritto lussemburghese (SICAV), dovrebbero in ogni caso essere effettuate esclusivamente sulla base del prospetto di offerta corrente, del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), dello statuto e dell'ultima relazione annuale o semestrale e previa richiesta di consulenza di uno specialista finanziario, legale, contabile e fiscale indipendente.

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 - il Fondo, 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

La performance passata non è una indicatore per la performance futura. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per la sottoscrizione ed il riscatto delle quote. Il valore degli investimenti e di qualsiasi rendimento non è garantito ed è soggetto a fluttuazioni di mercato. Inoltre il valore degli investimenti e dei rendimenti correlati può essere influenzato dalle fluttuazioni dei tassi di cambio, ciò significa che un investitore potrebbe non recuperare l'importo investito. I rendimenti dell'indice presuppongono il reinvestimento di dividendi e plusvalenze e, a differenza dei rendimenti dei fondi, non riflettono commissioni e costi. I prodotti finanziari sono esposti a vari rischi, a seconda della loro complessità, struttura e politiche di investimento. 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. I rendimenti degli investimenti sono infatti soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e questa potrà cambiare in futuro. 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.

I diritti degli investitori sono verificabile al seguente indirizzo internet: <https://www.group.pictet/media/sd/176b100ab205a6e6aef82b0250138f889675b903>

Name of the Scheme	Zest Asset Management UCITS SICAV (Luxembourg)
Name of the sub-fund	Zest Global Opportunities
I EUR Share Class (Institutional Clients)	Mgmt. Fee: 0.95%; Mktng Fee: 0.00% - ISIN LU0280697748
I EUR Performance Fees	10% (HWM)
P EUR Share Class (Private Clients)	Mgmt. Fee: 0.95%; Mktng Fee: 0.75% - ISIN LU0280698043
R EUR Share Class (Distribution Network/Retail)	Mgmt. Fee: 0.95%; Mktng Fee: 1.40% - ISIN LU0280697821
P and R Performance Fees	10% (Quarterly Performance)
Minimum Investment Size	Class I: 250'000; Class P: 5'000; Class R: 1'000
Subscription/Redemption/Switch Fee	0%
On-going charges (one year charges – Class I)	1.70% (as per KIID at 18/02/2022)
On-going charges (one year charges – Class P)	2.49% (as per KIID at 18/02/2022)
Fund Currency	EUR
Fund Objective	Capital appreciation
Performance Target	No market or pre-determined benchmark
Geo. Focus Region	Global
Bloomberg Category	Asset Class: Mixed Allocation – Strategy: Global Allocation
Morningstar Category	EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global



This fund was ranked based on the data in BarclayHedge's Database of hedge fund managers