

ZEST FLEXIBLE BOND

29 aprile 2022

Obiettivo del Fondo

Zest Flexible Bond è stato concepito per gli investitori alla ricerca di un Fondo obbligazionario Corporate con un focus sui mercati finanziari europei e sviluppati. La missione del fondo è quella di massimizzare la crescita del capitale, generando un rendimento totale attraente, pur mantenendo un profilo di rischio/rendimento equilibrato associato agli investimenti nei mercati del credito. Il fondo investirà in strumenti di debito e di mercato monetario denominati in qualsiasi valuta ed emessi da emittenti con rating S&P Investment Grade o rating equivalente da un'altra agenzia principale. Per raggiungere il suo scopo, il Fondo potrà investire in CoCo Bonds (obbligazioni ibride convertibili) fino ad un massimo del 30% del NAV.

Caratteristiche del Comparto

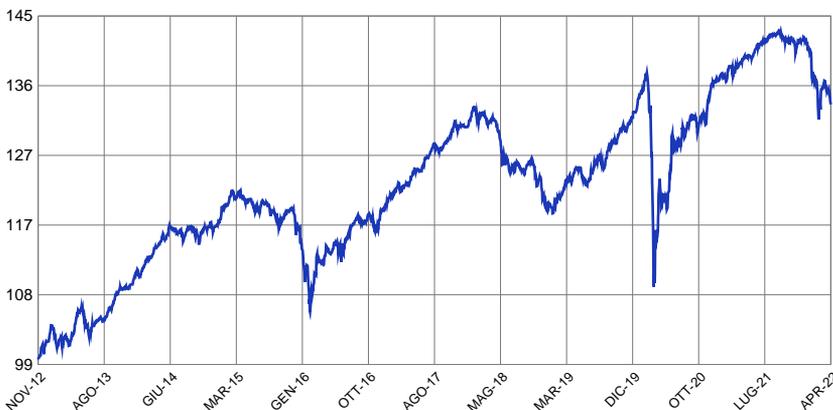
| | |
|---------------------------------|--------------------|
| Denominazione Unit | Zest Flexible Bond |
| Strategia | Corporate Bonds |
| Domicilio | Luxembourg |
| Società di revisione | KPMG Audit |
| Divisa | EUR |
| Data Inizio Gestione | 15.11.2012 |
| Patrimonio in Mio. (29.04.2022) | € 31.73 |
| Calcolo NAV: | giornaliero |

Prezzo e commissioni (class R)

| | |
|--|----------------------|
| NAV (29.04.2022) | € 127.66 |
| Commissione massima sottoscrizione | fino a 3.00% |
| Commissione gestione annua | 1.20% |
| Codice ISIN | LU0840527872 |
| Codice Bloomberg | ZESTRCE LX Equity |
| Importo minimo sottoscrizione iniziale | NA |
| Importo sottoscrizione successive | NA |
| Redemption Fee | - |
| Spese Ricorrenti | 1,92% |

Prezzo e commissioni (class I)

| | |
|--|----------------------|
| NAV (29.04.2022) | € 133.33 |
| Commissione massima sottoscrizione | fino a 3.00% |
| Commissione gestione annua | 0.80% |
| Codice ISIN | LU0840528177 |
| Codice Bloomberg | ZESTICE LX Equity |
| Importo minimo sottoscrizione iniziale | € 50'000 |
| Importo sottoscrizione successive | NA |
| Redemption Fee | - |
| Spese Ricorrenti | 1,49% |



Le Performance passate non sono una guida per le Performance Future.

Dati: Guardian

IL FONDO : Zest Flexible Bond è un fondo obbligazionario Corporate, costituito secondo le direttive UCITS V, con una filosofia di gestione di tipo Bottom Up.

LA METODOLOGIA : Zest Flexible Bond adotta una strategia che comprende investimenti in diversi tipi di strumenti di debito, come ad esempio strumenti di mercato monetario con rating minimo P3/A3 a breve termine e CoCo Bonds (massimo 30% del NAV) con un rating minimo pari a B-/B3 ed emessi da istituti bancari situati in paesi OECD.

GESTIONE DEL RISCHIO : La funzione di controllo del rischio di portafoglio assicura che ogni modifica dell'asset allocation del Fondo continui a mantenere il VaR entro il limite indicato. In caso di utilizzo di strumenti non lineari (opzioni, ecc.), viene applicato il MVaR (VaR modificato), al fine di tenere conto della non normalità della distribuzione dei rendimenti, per migliorare ulteriormente il rapporto rischio/rendimento del Fondo.

RISCHI PRINCIPALI: RISCHIO DI INSOLVENZA Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti. **RISCHIO DI CONTROPARTE**: Il Comparto potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti. **RISCHIO DI LIQUIDITA'**: Alcuni titoli possono risultare difficili da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati.

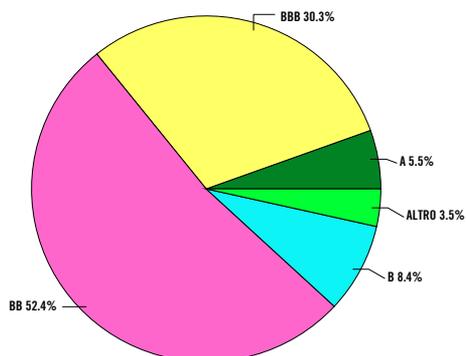
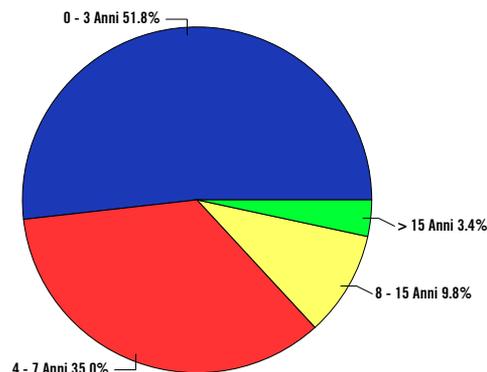
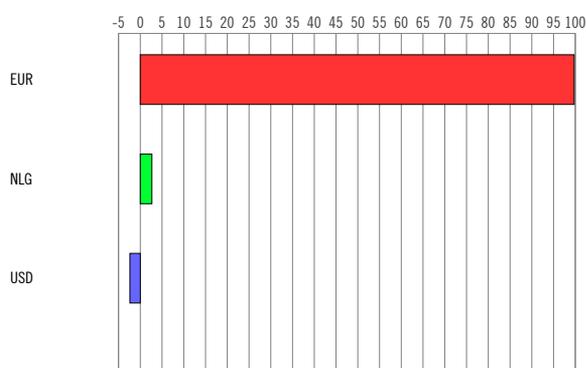
DISCLAIMER PERFORMANCE: La performance passata non è un indicatore per la performance futura. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per la sottoscrizione ed il riscatto delle quote. Il valore degli investimenti e di qualsiasi rendimento non è garantito ed è soggetto 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.

Performance Mensili Classe R

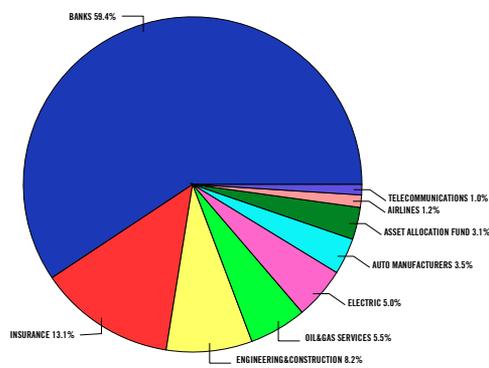
| FONDO | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU | LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | YTD |
|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| 2019 | 1.13 | 1.46 | 0.22 | 1.28 | -1.86 | 1.47 | 1.23 | 0.77 | 1.04 | 1.00 | 0.73 | 1.08 | 9.93 |
| 2020 | 2.04 | -1.90 | -12.52 | 4.64 | 2.14 | 2.95 | 0.90 | 1.82 | -0.78 | 0.18 | 3.96 | 0.57 | 2.86 |
| 2021 | -0.27 | 0.61 | 1.04 | 0.63 | 0.31 | 0.93 | 0.34 | 0.34 | -0.14 | -0.72 | -0.52 | 0.87 | 3.46 |
| 2022 | -1.40 | -3.20 | 0.38 | -2.16 | | | | | | | | | -6.26 |

Performance Mensili Classe I

| FONDO | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU | LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | YTD |
|-------|-------|-------|--------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|------|-------|
| 2019 | 1.17 | 1.49 | 0.25 | 1.31 | -1.82 | 1.51 | 1.27 | 0.81 | 1.07 | 1.04 | 0.77 | 1.12 | 10.41 |
| 2020 | 2.08 | -1.87 | -12.49 | 4.68 | 2.17 | 2.98 | 0.93 | 1.87 | -0.75 | 0.21 | 3.99 | 0.60 | 3.31 |
| 2021 | -0.23 | 0.64 | 1.08 | 0.67 | 0.34 | 0.97 | 0.37 | 0.38 | -0.10 | -0.68 | -0.48 | 0.90 | 3.91 |
| 2022 | -1.36 | -3.16 | 0.41 | -2.12 | | | | | | | | | -6.12 |

BOND RATING

MATURITY ALLOCATION

TOTAL CURRENCY EXPOSURE (%)

SECTOR ALLOCATION

Liquidità 2.82%



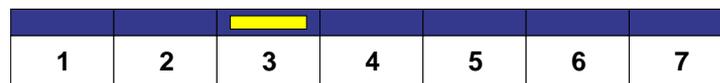
Dati: Guardian

LE PRIME 10 POSIZIONI

| | |
|---|------|
| INTESA SANPAOLO SPA TV - EUR | 9.3% |
| SAIPEM FINANCE INTL BV 3.75% 08.09.23 - EUR | 5.4% |
| BPER BANCA TV 30.11.30 - EUR | 4.9% |
| BANCA IFIS SPA TV 17.10.27 - EUR | 4.8% |
| WEBUILD SPA 5.875% 15.12.25 - EUR | 4.8% |
| BANCO BPM SPA TV - EUR | 3.8% |
| UNICREDIT SPA TV 8% - USD | 3.7% |
| BANCO BPM SPA TV - EUR | 3.4% |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA TV - USD | 3.3% |
| SOC CATTOLICA ASSICURAZI TV 14.12.47 - EUR | 3.2% |

STATISTICHE

| | |
|--|-------|
| ANNUALIZED STANDARD DEVIATION (volatility) | 4.1 |
| MONTHLY SKEWNESS | 0.6 |
| MONTHLY EXCESS KURTOSIS | 9.7 |
| SHARPE RATIO (1 month Euribor) | 1.2 |
| MAXIMUM DRAWDOWN | -14.4 |
| MONTHLY VaR 99% ex post | 2.8 |
| MONTHLY VaR 99% ex ante | 6.9 |

RISK AND REWARD PROFILE


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

ZEST ASSET MANAGEMENT INFORMATION

| | |
|-----------------------------------|--|
| Management Company | Fund Partner Solutions S.A. |
| Investment Manager | Zest S.A. |
| Portfolio Manager | Alberto Conca |
| Depositaria | Pictet & Cie (Europe) S.A. |
| Piattaforme | Allfunds/Fundstore/Online Sim |
| Soggetto incaricato dei pagamenti | BNP Paribas/AllFunds Bank |
| Sito internet | www.zest-management.com |
| Email | info@zest-management.com |

Questa è una comunicazione marketing. Si invita gentilmente a consultare il prospetto e i documenti informativi del fondo prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. Il prospetto e i documenti informativi sono prodotti e resi disponibili sul sito internet (www.zest-funds.com), nella sezione dedicata. I KIIDs sono altresì disponibili tradotti in varie lingue, sulla base dei paesi in cui ciascun comparto è registrato alla vendita.

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 motivi 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>