

ZEST QUANTAMENTAL EQUITY FUND

31 ottobre 2022

Obiettivo del Fondo

L'obiettivo del comparto Quantamental Equity Fund è quello di ottenere rendimenti che siano in linea con le performance dei mercati azionari americani ed europei, mantenendo sotto controllo il profilo di volatilità complessivo. Zest Quantamental è un fondo azionario, i singoli investimenti sono equipesati a circa il 2% ed ha un'allocazione settoriale di riferimento che è simile a quella dei due mercati di riferimento (Stati Uniti ed Europa) con deviazioni di qualche punto percentuale nell'allocazione settoriale rispetto agli indici di riferimento attraverso l'uso di modelli di market timing proprietari. Da notare come gli investimenti relativi al settore finanziario rappresentino un'eccezione e ricoprano un ruolo puramente marginale.

Caratteristiche del Comparto

Denominazione Unit	Quantamental Equity Fund
Strategia	Long bias
Domicilio	Luxembourg
Società di revisione	KPMG Audit
Divisa	EUR
Data Inizio Gestione	31.12.2013
Patrimonio in Mio. (31.10.2022)	€ 13.45
Calcolo NAV:	giornaliero

Prezzo e commissioni (class I EUR A)

NAV (31.10.2022)	€ 112.70
Commissione massima sottoscrizione	fino a 5.00%
Commissione gestione annua	1.20%
ISIN Code	LU0840527799
Codice Bloomberg	LEMALIA LX EQUITY
Importo minimo sottoscrizione iniziale	€ 250'000
Importo sottoscrizioni successive	-
Commissione di Performance	10%
Redemption Fee	-
Spese Ricorrenti	2,32%

Prezzo e commissioni (class I EUR B)

NAV (31.10.2022)	€ 106.37
Commissione massima sottoscrizione	fino a 5.00%
Commissione gestione annua	0.25%
Codice ISIN	LU1112684011
Codice Bloomberg	LADLSAD LX equity
Importo minimo sottoscrizione iniziale	€ 2'500'000
Importo sottoscrizioni successive	-
Commissione di Performance	20%
Redemption Fee	-
Spese Ricorrenti	1,45%

Prezzo e commissioni (class R EUR)

NAV (31.10.2022)	€ 105.68
Commissione massima sottoscrizione	fino a 5.00%
Commissione gestione annua	2.00%
Codice ISIN	LU0840527526
Codice Bloomberg	LEMALRA LX Equity
Importo minimo sottoscrizione iniziale	-
Importo sottoscrizioni successive	-
Commissione di Performance	10%
Redemption Fee	-
Spese Ricorrenti	3,23%



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

Dati: Guardian

IL FONDO : Il fondo adotta un approccio "Quantamental", costituito dalla combinazione di due metodologie ben distinte: una prima fase di "screening" e "ranking" puramente "Quant", seguita da un'analisi Fondamentale di tipo Tradizionale nella determinazione del valore intrinseco.

LA STRATEGIA : utilizzando modelli quantitativi di nostra proprietà andiamo ad analizzare le aziende sotto diversi punti di vista. La crescita, la valutazione, la cultura aziendale, la profittabilità, le stime degli analisti e le performance dei prezzi sono i cardini principali utilizzati per attribuire un punteggio alle aziende, che vengono quindi ordinate a seconda della potenzialità (qualità, valutazione e performance). Le migliori candidate vengono dunque selezionate ed attraverso la stima del valore intrinseco se ne determina il relativo profilo risk/reward.

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 legato ai DERIVATI Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Comparto o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo. RISCHIO DI GESTIONE: Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie. 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
2014	-3.43	3.12	1.65	-0.57	1.02	0.41	-0.57	-0.55	-1.40	0.26	1.57	-1.19	0.16
2015	-2.33	3.84	-2.06	0.51	-0.21	-4.55	2.98	-6.20	-2.37	7.33	-0.90	-2.22	-6.74
2016	-3.62	1.83	1.77	-5.81	0.73	0.57	1.89	-0.61	2.18	0.54	4.37	1.25	4.77
2017	0.03	-1.85	-1.11	-0.46	-0.04	-1.00	1.37	-0.56	2.33	-0.36	0.87	0.06	-0.80
2018	3.28	-4.65	-1.96	2.30	0.34	0.92	0.83	-1.16	1.87	-7.95	-0.44	-9.10	-15.40
2019	5.66	-0.21	0.62	1.39	-8.68	6.22	1.37	-2.27	1.79	0.65	1.92	1.93	10.01
2020	-3.99	-4.35	-14.04	9.07	2.45	0.54	-0.33	4.23	-3.42	-1.68	13.11	3.02	1.93
2021	-0.34	2.81	3.62	1.13	4.05	-1.61	-0.93	0.52	-1.33	3.92	-1.94	4.65	15.18
2022	-3.12	-1.54	0.63	-4.10	2.16	-5.58	2.83	-3.86	-3.28	7.39			-8.83



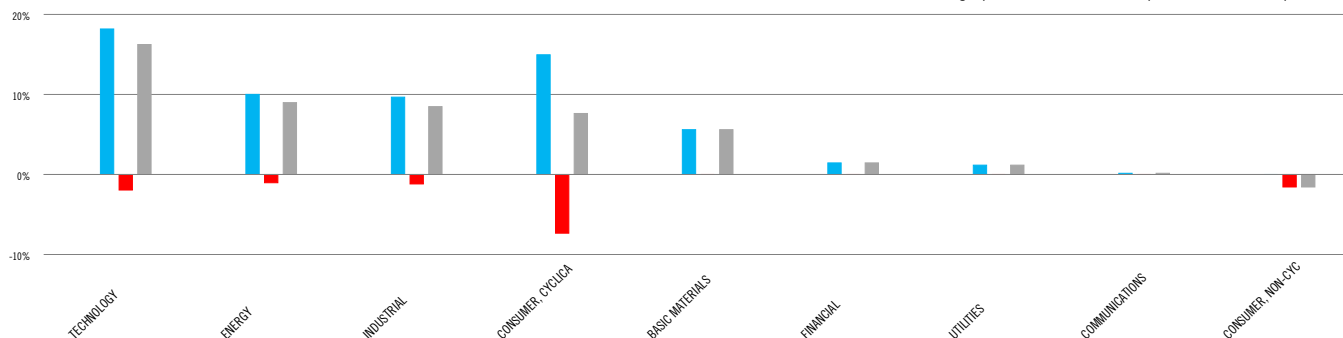
ZEST

ASSET MANAGEMENT SICAV

EQUITY EXPOSURE BY SECTOR

Gross Exposure 173% - Net Exposure 100%

Long Exposure Short Exposure Net Exposure

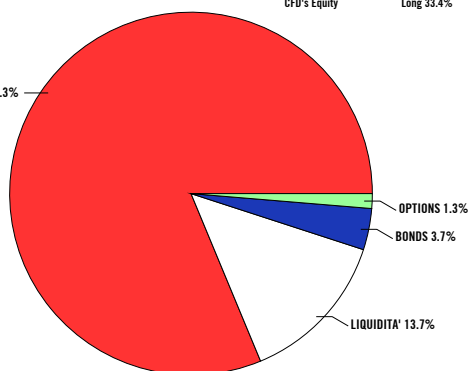


ASSET ALLOCATION

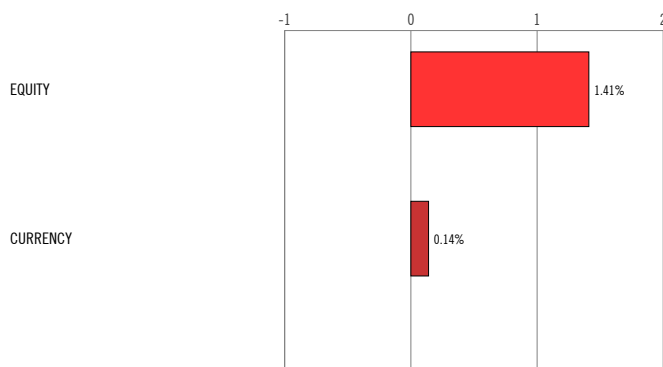
FUTURES EQUITY
CFD's Equity

Long --- Short 10.2%
Long 33.4% Short 24.8%

AZIONI 81.3%



GROSS PERFORMANCE CONTRIBUTION (%) DAL 24.10.2022 AL 31.10.2022



Dati: Guardian

PRIME 5 POSIZIONI LONG

GILEAD SCIENCES INC - USD	3.4%
BIOGEN INC - USD	3.2%
ENERGY TRANSFER LP - USD	2.9%
ORACLE CORP - USD	2.8%
APPLE INC - USD	2.6%

STATISTICHE

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION(volatility)	12.3
MONTHLY SKEWNESS	0.2
MONTHLY EXCESS KURTOSIS	1.0
SHARPE RATIO (1 month Euribor)	0.9
MAXIMUM DRAWDOWN	-22.4
MONTHLY VaR 99% ex post	8.2
MONTHLY VaR 99% ex ante	13.4

RISK AND REWARD PROFILE

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

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.
Fund Manager	Alberto Conca
Depositaria	Pictet & Cie (Europe) S.A.
Piattaforme	Allfunds/Fundstore/Online Sim
Soggetto incaricato dei pagamenti	BNP Paribas/AllFunds Bank
Website	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.

created by guardian software - www.swiss-rev.com

Informazioni relative alla distribuzione per la Svizzera: Fund Partner Solutions (Suisse) SA, Route des Acacias 60, CH-1211 Geneva 73 è stata nominata Agente 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.

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 dall'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 motive 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>