Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome:	Zest Global Opportunities (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")
ISIN:	LU0280697821
Classe:	R Shares (la "Classe")
Ideatore del prodotto:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte del Gruppo Pictet.
Sito web:	https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza FundPartner Solutions (Europe) S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.
FundPartner Solutions (Europe) S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è esatto al 1 giugno 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Il prodotto è un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV, un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Il Fondo tuttavia può decidere di estinguere questo prodotto in determinate circostanze.

OBIETTIVI

Obiettivi e politica di investimento

Il Comparto si propone di fornire ai suoi investitori una crescita di capitale nel medio-lungo termine attraverso un portafoglio diversificato di titoli azionari emessi da società internazionali quotate su borse valori ufficiali e titoli di debito emessi da emittenti internazionali, classificati come titoli trasferibili. L'approccio agli investimenti segue una strategia di gestione attiva, senza preferenze per zone geografiche, settori, tipi di titoli o dimensioni.

Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli legati ad azioni (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, ADR/GDR), in qualsiasi tipo di strumento di debito (comprese, ma non limitatamente, obbligazioni e obbligazioni convertibili), strumenti del mercato monetario o prodotti assimilati (come carte commerciali e in generale strumenti con una scadenza inferiore a dodici mesi) e derivati.

Il Comparto può allocare fino al 90% ad azioni e titoli legati ad azioni (compresi ADR/GDR); fino al 100% in titoli di Stato a breve termine (massimo 12 mesi) emessi da Paesi del G20. Il Comparto non investirà più del 50% in azioni quotate in borse valori dei Mercati Emergenti; non investirà più del 50% in obbligazioni Non-investment grade, comprese obbligazioni emesse in Mercati Emergenti; non investirà più del 20% in obbligazioni convertibili contingenti; e non investirà più del 15% in obbligazioni senza rating. Tali limiti si applicano solo agli investimenti diretti in azioni, obbligazioni e titoli collegati e in OICVM e/o OIC costituiti principalmente da azioni e obbligazioni; ciò significa che gli strumenti finanziari derivati su azioni o obbligazioni non sono presi in considerazione per il calcolo di tali limitazioni.

Se un titolo di debito non ha ricevuto alcun rating creditizio da un'agenzia riconosciuta, il Consiglio di Amministrazione può valutare se uno strumento possiede almeno l'equivalente di un rating High Yield (a livello dell'emittente o dell'emissione). Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza o insolventi. Tuttavia nel caso di declassamento dei rating creditizi di un titolo o di sofferenza o insolvenza di un emittente, il Comparto potrà a discrezione del Gestore degli investimenti e nel miglior interesse dei titolari di quote del Comparto, continuare a detenere i titoli di debito declassati a condizione che l'esposizione massima del Comparto a titoli in sofferenza o insolventi sarà limitata in qualsiasi caso a un massimo del 10% delle sue attività nette.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC (limitatamente al 10%). Il Comparto può investire fino al 20% in prodotti strutturati. Il Comparto può esporsi direttamente o indirettamente a Mercati Emergenti per un massimo del 50%. Il Comparto non investirà direttamente in ABS/MBS o in TRS.

Derivati A fini di copertura e di investimento, il Comparto può utilizzare qualsiasi tipo di strumenti finanziari derivati. Ciò nonostante, in condizioni normali del mercato, il Gestore degli investimenti preferirà ampiamente indici finanziari, tassi di interesse, tassi di cambio o valute.

Parametro di riferimento Il Comparto è gestito in modo attivo senza richiamarsi ad alcun parametro di riferimento, vale a dire che il Gestore degli investimenti ha piena discrezione riguardo alla composizione del portafoglio del Comparto.

Politica dei dividendi Questa Classe è cumulativa. Non è prevista la distribuzione di dividendi.

Valuta della Classe di Azioni La valuta di questa Classe è EUR.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è determinato in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

Il rendimento del prodotto è determinato dal Valore Patrimoniale Netto (il "NAV") calcolato dall'Amministrazione centrale. Questo rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e senza esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il proprio capitale e che desiderano conservare il proprio investimento per 3 anni.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 1,000 EUR.

ALTRE INFORMAZIONI

Depositario Pictet & Cie (Europe) S.A. (il "Depositario").

Separazione delle attività Le attività e passività di ciascun Comparto sono separate per legge; ciò significa che il rendimento delle attività di altri comparti non influisce sul rendimento del vostro investimento.

Negoziazione Il Valore patrimoniale netto per la Classe viene calcolato ogni Giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo bancario che precede il relativo Giorno di valutazione.

Conversione Gli Azionisti possono chiedere la conversione delle azioni di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla categoria, al tipo o al sottotipo di azioni relativamente a questo comparto, sulla base del loro rispettivo valore patrimoniale netto calcolato nel giorno di valutazione successivo alla ricezione della richiesta di conversione. I costi di sottoscrizione e rimborso relativi alla conversione possono essere addebitati all'azionista, come indicato nel prospetto informativo. Per maggiori dettagli sulla modalità di conversione tra comparti, si rimanda alla sezione del prospetto informativo contenente informazioni dettagliate relative alla conversione tra comparti, disponibile su www.fundsquare.net.

Ulteriori informazioni Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto, altre classi, le informazioni chiave, l'ultimo Valore Patrimoniale Netto, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, dall'amministrazione centrale, dai distributori, dalla Società di gestione o online sul sito www.fundsquare.net.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive la Classe di un Comparto del Fondo. Per maggiori informazioni sugli altri comparti, si rimanda al prospetto informativo e alle relazioni periodiche preparate per l'intero Fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

1	2	3	4	**5**	6	7

Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per maggiori informazioni sui rischi specifici di questo prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Esempio di investimento		**3 anni EUR 10,000**		
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 3 anni**	
Scenari				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**			
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 4,350	EUR 4,160	
	Rendimento medio annuo	-56.5%	-25.3%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 5,870	EUR 6,210	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2021 e marzo 2023.
	Rendimento medio annuo	-41.3%	-14.7%	
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 9,930	EUR 10,080	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2019.
	Rendimento medio annuo	-0.7%	0.3%	
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	EUR 15,380	EUR 15,620	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2018 e ottobre 2021.
	Rendimento medio annuo	53.8%	16.0%	

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se FundPartner Solutions (Europe) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte della Società di gestione.

Le attività del Comparto sono detenute presso una società separata, il Depositario; pertanto, la capacità di pagamento del Comparto non sarebbe influenzata dall'insolvenza della Società di gestione. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o dei suoi delegati, il Comparto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Comparto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Comparto o dei suoi investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o dolo nell'adempimento dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

In caso di scioglimento o liquidazione del Comparto, le attività saranno liquidate e voi riceverete una quota adeguata dei proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia a protezione da un'inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10,000 di investimento

Investimento di EUR 10,000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	EUR 756	EUR 2,456
Incidenza annuale dei costi (*)	7.6%	7.6%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7.9% prima dei costi e al 0.3% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita 1 anno**
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso per questa Classe.	EUR 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questa Classe.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3.58% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 358
Costi di transazione	2.12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	EUR 212
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 20,00% della performance del NAV per Azione superiore all'High Water Mark (pagata trimestralmente). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	EUR 186

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Il Valore patrimoniale netto per la Classe viene calcolato ogni Giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo bancario che precede il relativo Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per la riparazione di un danno, il reclamante deve inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, per e-mail o per posta, in una lingua ufficiale del proprio paese, al seguente indirizzo:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Lussemburgo

pfcs.lux@pictet.com

https://www.pictet.com/it/it/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto, lo statuto, le ultime relazioni annuale e semestrale e gli ultimi NAV per azione, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, presso l'amministrazione centrale, i distributori, il Fondo o online sul sito www.fundsquare.net.

La performance passata negli ultimi 10 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili sul sito web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0280697821_IT_it.pdf