

## 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 Argo (il "Comparto"), un comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (il "Fondo")  
ISIN: LU1918809515  
Classe: I Institutional 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 19 febbraio 2024.

## 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 punta a ottenere un rendimento assoluto, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio termine. Il Comparto investirà prioritariamente in Europa e nell'America settentrionale con un approccio bottom-up discrezionale, utilizzando un'analisi proprietaria fondamentale e quantitativa secondo le opportunità del mercato e che può utilizzare strategie "carry" in opzioni per ottenere rendimenti comparabili ai mercati azionari nel medio termine, ma con una volatilità inferiore. La strategia di investimento si basa su una combinazione di investimenti diretti in azioni (approccio bottom-up, utilizzando un'analisi fondamentale secondo le opportunità del mercato), obbligazioni e strategie "carry" in opzioni per ottenere rendimenti comparabili ai mercati azionari nel medio termine, ma con una volatilità inferiore.

L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività idonee può variare secondo le aspettative del Gestore degli investimenti; resta comunque inteso che il Comparto investirà un massimo del 40% in azioni e titoli legati alle azioni; il 90% in qualsiasi tipo di strumenti a reddito fisso (inclusi, ma non a titolo esaustivo, obbligazioni convertibili e obbligazioni convertibili contingenti) e strumenti del mercato monetario; il 100% in attività denominate in EUR; il 40% in attività denominate in USD; e il 20% in attività non denominate in USD o EUR.

Il rating di lungo termine /che può essere stimato a livello dell'emissione o dell'emittente da una o più delle agenzie di rating più importanti sarà compreso almeno tra B/B2 e Investment grade. Qualora il rating di uno strumento obbligazionario sia declassato da una o più delle agenzie di rating più importanti, il Gestore degli investimenti sarà autorizzato a mantenere l'investimento fino a che non sia contrario al miglior interesse degli azionisti e dopo un'analisi appropriata (analoga a quella predisposta per strumenti obbligazionari privi di rating). Gli investimenti in titoli di debito privi di rating sono consentiti ma limitatamente al 10%. 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). Per gli strumenti del mercato monetario, il rating a breve termine sarà almeno A-/A3.

L'allocazione sarà effettuata direttamente o indirettamente tramite OICVM e/o OIC (limitatamente al 20%). Le obbligazioni convertibili contingenti nel Comparto sono limitate al 10%. Gli investimenti in Mercati Emergenti e di Frontiera saranno limitati al 10% delle attività nette del Comparto. Inoltre, il Comparto può investire e/o esporsi alla Russia tramite fondi target idonei per un massimo del 10%. Il Comparto può investire fino al 20% in prodotti strutturati. Il Comparto non investirà direttamente in ABS o MBS o TRS.

**Derivati** Gli strumenti finanziari derivati saranno utilizzati a scopo di copertura e possono essere utilizzati ampiamente per perseguire con maggiore efficienza l'obiettivo di investimento del Comparto sfruttando le tendenze e includendo società danneggiate o così da coprire esposizioni indesiderate. Il Gestore degli investimenti preferirà ampiamente opzioni per implementare una strategia long o short sintetica del portafoglio, ma il Comparto può anche investire in CFD o future.

**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'Amministratore 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 riservato agli investitori istituzionali. 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 5 anni.

L'importo minimo di sottoscrizione per questa classe di azioni è pari a 100,000 EUR.

### ALTRE INFORMAZIONI

**Depositario** Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (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 NAV 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.



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 5 anni
Costi totali	EUR 240	EUR 1,355
Incidenza annuale dei costi (*)	2.4%	2.4%

(\*) 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 4.3% prima dei costi e al 1.9% 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. La persona che vende questo prodotto può addebitare fino al 3.00%.	Fino al EUR 300
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	1.89% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 189
Costi di transazione	0.36% 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 36
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 15,00% 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 15

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

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

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

Il NAV 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  
pfcslux@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 Fondo, 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'Amministratore Centrale, i distributori, il Fondo o online sul sito [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).

La performance passata negli ultimi 3 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili al link [https://download.alphaomega.lu/perfscenario\\_LU1918809515\\_IT\\_it.pdf](https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1918809515_IT_it.pdf)