

Documento de Datos Fundamentales



ZEST GLOBAL BONDS (EL «SUBFONDO»), UN SUBFONDO DE ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (LA «FUNDO»)

Clase: Institutional Cap EUR - ISIN: LU1860670618

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

| | |
|-------------------------|---|
| Nombre: | ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV - ZEST Global Bonds - Institutional Cap EUR |
| Política de dividendos: | Capitalización |
| Productor del producto: | FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet. |
| ISIN: | LU1860670618 |
| Sitio web: | www.zest-funds.com |

Para más información, llame al +352 467171-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente documento de datos fundamentales es exacto a 1 enero 2023.

¿Qué es este producto?

TIPO

El producto es un Subfondo de ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) constituido como sociedad de inversión de capital variable (SICAV) con arreglo a la legislación de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada. No obstante, el Fondo podrá disolverse en cualquier momento mediante acuerdo de la junta general de accionistas sujeto a los requisitos de cuórum y mayoría aplicables a las modificaciones de los Estatutos. Además, en caso de que, por cualquier motivo, el valor del patrimonio neto del Subfondo o la Clase haya disminuido hasta un importe inferior a 10 millones de euros o su equivalente en cualquier otra Moneda de referencia, respectivamente, o el importe que el Consejo de administración determine como el nivel mínimo para que dicha Clase resulte económicamente viable, o si un cambio en la situación económica o política relacionada con el Subfondo o la Clase en cuestión tuviera consecuencias adversas importantes para las inversiones del Subfondo o la Clase, o en aras de una racionalización económica, el Consejo de administración podrá decidir el reembolso obligatorio de la totalidad de las Acciones emitidas en el Subfondo o la Clase al Valor liquidativo por Acción (teniendo en cuenta los precios reales de materialización de las inversiones y los gastos de realización) calculado el Día de valoración en el que dicha decisión surta efecto.

OBJETIVOS

Con el fin de aprovechar las oportunidades atractivas, minimizando al mismo tiempo el riesgo, el Gestor de inversiones asignará las inversiones del Subfondo en un universo diversificado de bonos corporativos, bonos convertibles, bonos convertibles contingentes (hasta un máximo del 20 % del patrimonio neto del Subfondo para estos últimos) y bonos soberanos. El Subfondo se gestiona de forma activa, sin referencia a ningún índice, por lo que el Gestor de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del Subfondo.

El Subfondo invertirá principalmente en bonos de tipo fijo y/o variable tanto corporativos como soberanos, sin centrarse en ninguna calificación de crédito o duración.

No obstante, si el emisor/la emisión no está calificado por una agencia reconocida, el Consejo de administración podrá, según su criterio, evaluar si un instrumento posee el equivalente de los criterios de calificación de alto rendimiento («high yield») como mínimo. Esta evaluación de los criterios de calificación será supervisada por el Gestor de inversiones de forma continua (al menos una vez al mes) desde la fecha de inversión hasta la venta de los instrumentos de deuda en cuestión. Las inversiones en instrumentos de renta fija sin calificación se limitarán al 10 % del patrimonio neto.

Además, el Subfondo mantendrá una cartera diversificada de bonos en una amplia base de emisores, sectores y geografías para reducir los riesgos de crédito. No está previsto que el Subfondo tenga ningún sesgo hacia ningún sector de actividad, región geográfica u otro mercado específico

Con fines temporales o defensivos, el Subfondo podrá invertir en instrumentos de renta fija a corto plazo (con un vencimiento inferior a doce meses), así como en efectivo y equivalentes a efectivo. El Subfondo también podrá mantener en cualquier momento dichos valores con fines de gestión de la tesorería, a la espera de invertirse de conformidad con su Política de inversión y para hacer frente a los gastos de funcionamiento y a las solicitudes de reembolso

El Subfondo podrá invertir un máximo del 10 % de sus activos en participaciones o acciones de otros OICVM y/u OIC para poder cumplir los requisitos de los OICVM coordinados.

Con carácter accesorio, el Subfondo podrá mantener efectivo, equivalentes a efectivo y depósitos.

El Subfondo no invertirá directamente en el mercado chino de acciones A ni en el mercado indio de «P-Notes», ni tampoco invertirá directamente en Rusia, pero podrá tener exposición a estos países/activos específicos a través de fondos objetivo admisibles.

El Subfondo no invertirá:

directamente en ABS/MBS. No obstante, se indicará que esta restricción ABS/MBS que se aplica a la inversión directa en esta clase de activos no se aplica a:

- inversiones indirectas como fondos objetivo (es decir, no a través);
- inversión en materias primas cotizadas (ETC) al buscar exposición a los mercados de materias primas (dichas inversiones en ETC no superarán el 20 % del patrimonio neto).
- productos estructurados (a no ser que se indique lo contrario arriba);
- en valores de renta variable y relacionados con renta variable (a excepción de bonos convertibles y/o instrumentos financieros derivados subyacentes a productos de renta variable exclusivamente con fines de cobertura).

El Subfondo solo emite acciones de capitalización (acciones en las que los ingresos obtenidos se añaden al precio de la acción).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto está reservado para inversores profesionales. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no precisan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y que desean mantener su inversión durante 5 años.

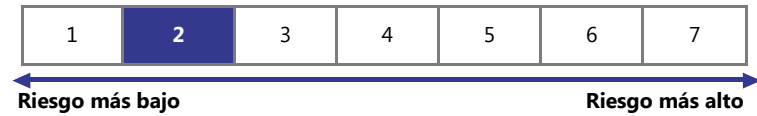
OTROS DATOS

El Depositario es Pictet & Cie (Europe) S.A..

El valor liquidativo por acción está disponible en www.fundsquare.net, en el domicilio social del Fondo, a través de la sociedad de gestión y en www.zest-funds.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión | 5 años EUR 10,000 | | | |
|---|--|-------------------------------------|--------------------|---|
| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | | |
| Escenarios | | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Escenario de tensión | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año | EUR 7,910 -20.9% | EUR 7,480 -5.7% | |
| Escenario desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año | EUR 7,980 -20.2% | EUR 8,020 -4.3% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre septiembre 2017 y septiembre 2022. |
| Escenario moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año | EUR 9,450 -5.5% | EUR 9,290 -1.5% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre julio 2013 y julio 2018. |
| Escenario favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año | EUR 9,810 -1.9% | EUR 9,470 -1.1% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre diciembre 2015 y diciembre 2020. |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

FundPartner Solutions (Europe) S.A. no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de FundPartner Solutions (Europe) S.A..

Los activos del Subfondo se mantienen en Pictet & Cie (Europe) S.A. y están segregados de los activos de los demás Subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros Subfondos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10,000

| Inversión de EUR 10,000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | EUR 691 | EUR 1,472 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6.9% | 2.9% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1.4% antes de deducir los costes y del -1.5% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | Hasta 5.00% del importe que pague al inicio de esta Inversión. | Hasta EUR 500 |
| Costes de salida | No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto. | EUR 0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.58% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 158 |
| Costes de operación | 0.33% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | EUR 33 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | Este producto no aplica una comisión de rentabilidad. | EUR 0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El RHP se eligió para ofrecer un rendimiento constante menos dependiente de las fluctuaciones del mercado.

Las órdenes de reembolso se ejecutan al precio de reembolso vigente en un Día hábil (un día hábil completo en el que los bancos estén completamente abiertos en Luxemburgo), la solicitud del reembolso de acciones debe ser recibida por el Agente de administración (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) antes de las 12:00 (hora de Luxemburgo) del Día hábil anterior al Día hábil correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar un reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo
pfcs.lux@pictet.com

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Compartimento, como el folleto, los datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los últimos informes anual y semestral, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al administrador central, a los distribuidores, al productor del producto o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica de los últimos 4 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el sitio web www.zest-funds.com.