

Documento contenente le informazioni chiave

ZEST DERIVATIVES ALLOCATION FUND (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV (LA "FONDO")

Classe: I - ISIN: LU1216085453



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 ASSET MANAGEMENT SICAV - ZEST DERIVATIVES ALLOCATION FUND - I
Politica dei dividendi:	Ad accumulazione
Ideatore del prodotto:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la "Società di gestione"), parte del Gruppo Pictet.
ISIN:	LU1216085453
Sito web:	www.zest-funds.com

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 autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo Documento contenente informazioni chiave è esatto al 1 gennaio 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. Tuttavia, il Fondo può essere sciolto in qualsiasi momento con una delibera dell'assemblea generale degli azionisti, nel rispetto dei requisiti di quorum e maggioranza applicabili alle modifiche dello Statuto. Inoltre, nel caso in cui, per qualsiasi motivo, il valore del patrimonio netto del Comparto o della Classe sia sceso a un importo inferiore a 10 milioni di euro o all'equivalente in qualsiasi altra Valuta di riferimento, rispettivamente l'importo stabilito dal Consiglio di amministrazione come livello minimo per la gestione di tale Classe in modo economicamente efficiente, o nel caso in cui un cambiamento della situazione economica o politica relativa al Comparto o alla Classe in questione abbia conseguenze negative rilevanti sugli investimenti del Comparto o della Classe o ancora al fine di procedere a una razionalizzazione economica, il Consiglio di amministrazione può decidere di rimborsare obbligatoriamente tutte le Azioni emesse nel Comparto o nella Classe al Valore patrimoniale netto per Azione (tenendo conto dei prezzi effettivi di realizzo degli investimenti e delle spese di realizzo) calcolato nel Giorno di valutazione in cui tale decisione avrà effetto.

OBIETTIVI

Il Comparto punta a ottenere un rendimento assoluto coerente, focalizzandosi in particolare sulla conservazione del capitale nel medio-lungo termine. La strategia di investimento si basa sulla ripartizione del rischio come mezzo per diversificare gli investimenti e fa un ampio uso di opzioni e strumenti derivati per ridurre i rischi complessivi del portafoglio. L'uso di strumenti finanziari derivati, come le opzioni call e put, servirà prevalentemente per ridurre i rischi.

Il Comparto è gestito in modo attivo. Il Comparto non ha alcun indice di riferimento e non è gestito comparandolo a un indice di riferimento.

L'allocazione del portafoglio tra le diverse classi di attività idonee, ai sensi dell'Articolo 41(1) della Legge del 2010, può variare a seconda delle aspettative del Gestore degli investimenti, fermo restando che il Comparto investirà:

- in ogni momento almeno il 51% delle sue attività nette in tali classi di attività,
- in titoli di società emittenti che sono state costituite secondo la legge di, e/o hanno la propria sede legale in, e/o svolgono la parte predominante della propria attività economica in paesi del SEE, in Svizzera, negli Stati Uniti e/o in Canada.

La politica di investimento sarà flessibile a livello di allocazione tra valute, rating e settori.

Il Comparto può anche investire in American Depositary Receipt (ADR), International Depositary Receipt (IDR) e Global Depositary Receipt (GDR) i cui titoli sottostanti sono emessi da società con sede in qualsiasi mercato emergente o di frontiera e negoziati su un Mercato regolamentato esterno al rispettivo mercato emergente o di frontiera, per lo più negli Stati Uniti o in Europa.

L'allocazione sarà effettuata sia direttamente che indirettamente tramite altri OICVM e/o OIC e la parte di attività nette del Comparto investita in fondi target potrebbe costituire la totalità del patrimonio netto.

Il Comparto:

- non investirà direttamente in ABS/MBS, ma gli è consentito investire indirettamente per un massimo del 20% delle sue attività nette in ABS/MBS. Queste limitazioni applicabili agli investimenti diretti in questa classe di attività sono derogate per investimenti in Exchange Traded Commodity (ETC) in caso si cerchi un'esposizione verso i mercati delle commodity quando questi ETC sono strutturati come ABS o MBS. In ogni caso, questi investimenti in ETC (in qualsiasi modo siano strutturati) non supereranno il 20% delle attività nette del Comparto.
- il Comparto non può investire più del 65% delle sue attività nette in azioni. Si intende che tale limite si applica solo agli investimenti diretti in azioni e agli investimenti in OICVM e/o OIC costituiti principalmente da azioni; ciò significa che gli strumenti finanziari derivati su azioni non sono presi in considerazione per il calcolo di tale limitazione, e
- non investirà più del 20% delle sue attività nette in obbligazioni convertibili contingenti;
- non investirà in total return swap.

Il Comparto può anche detenere in via accessoria attivi liquidi (ossia depositi bancari a vista, quali liquidità detenuta in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento) fino al 20% delle sue attività nette a scopo di tesoreria. Il limite suddetto sarà superato solo temporaneamente per un periodo di tempo strettamente necessario qualora richiesto da circostanze di condizioni del mercato eccezionalmente sfavorevoli, e qualora tale superamento sia giustificato tenendo conto degli interessi degli Azionisti.

Il Comparto può anche detenere in via accessoria strumenti dei mercati monetari trattati nel mercato monetario.

Il Comparto emette solo azioni ad accumulazione (azioni in cui qualsiasi rendimento ottenuto viene aggiunto al prezzo delle azioni).

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è riservato agli investitori professionali. 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 ricevere un reddito regolare e che desiderano conservare il proprio investimento per 1 anno.

ALTRE INFORMAZIONI

Il Depositario è Pictet & Cie (Europe) S.A..

Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile sul sito www.fundsquare.net, presso la sede legale del Fondo e sul sito www.zest-funds.com.

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 1 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.

Scenari di performance

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.

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 e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): Esempio di investimento	1 anni EUR 10,000	
	In caso di uscita dopo 1 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 Rendimento medio annuo	EUR 9,700 -3.0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8,800 -12.0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10,110 1.1%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 12,100 21.0%

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?

FundPartner Solutions (Europe) S.A. non effettua alcun pagamento a vostro favore in relazione a questo Comparto e sarete comunque pagati in caso di insolvenza da parte di FundPartner Solutions (Europe) S.A..

Le attività del Comparto sono detenute presso Pictet & Cie (Europe) S.A. e sono separate dalle attività degli altri Comparti del Fondo. Le attività del Comparto non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri Comparti.

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 anni
Costi totali	EUR 473
Incidenza annuale dei costi (*)	4.7%

(*) 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 5.8% prima dei costi e al 1.1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita 1 anno
Costi di ingresso	Fino al 3.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo Investimento.	Fino al EUR 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 137
Costi di transazione	0.10% 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 10
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	il 10,00% 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 comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 8

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

Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 1 anno.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante e meno dipendente dalle fluttuazioni del mercato.

Un ordine di rimborso viene eseguito al prezzo di rimborso stabilito in un Giorno lavorativo (un giorno lavorativo intero in cui le banche sono aperte al pubblico in Lussemburgo); la richiesta di rimborso delle azioni deve pervenire all'Agente amministrativo (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno lavorativo in questione.

Come presentare reclami?

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

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

Altre informazioni pertinenti

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto informativo, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, dall'amministrazione centrale, dai distributori, dall'ideatore del prodotto o online sul sito www.fundsquare.net.

La performance passata degli ultimi 4 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili sul sito web www.zest-funds.com.