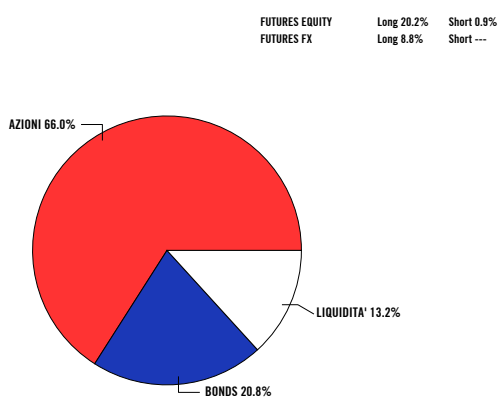
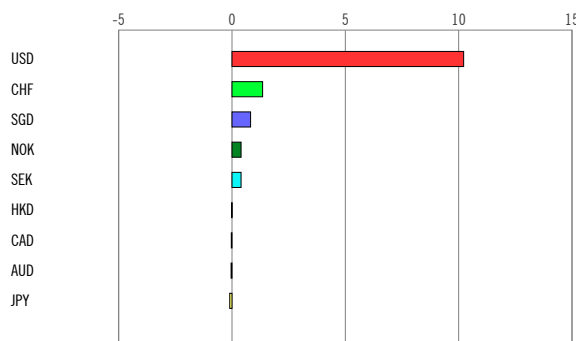




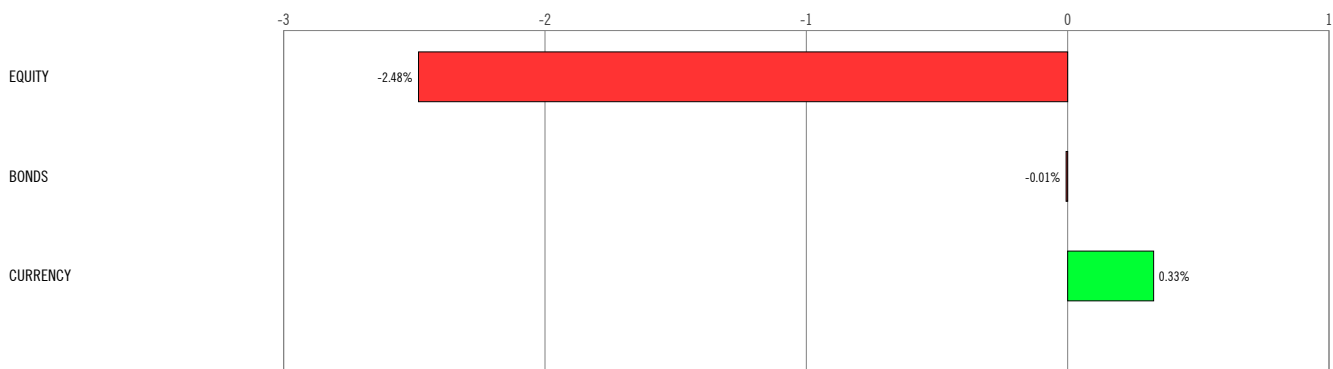
ASSET ALLOCATION



CURRENCY EXPOSURE (%)



GROSS PERFORMANCE CONTRIBUTION (%) DAL 31.01.2018 AL 28.02.2018



PRIME 5 POSIZIONI LONG

ISHARES EB.REXX MONEY MKT DE - EUR	9.4%
LYX ETF SMART CASH - EUR	9.4%
EURO FX CURR FUT MAR18 - USD	8.8%
DBX MSCI AC ASIA EX JP - EUR	8.7%
ISHARES DOW JONES INDUS AVRG - USD	4.3%
ISHARES MSCI EMU SML-C ACC - EUR	4.3%
DBX II EONIA CASH 1C - EUR	4.2%
DBX MSCI USA 1C - USD	4.2%
MINI TPX IDX FUT MAR18 - JPY	3.6%
ISHARES STOXX EUR MID200 DE - EUR	3.5%

STATISTICHE

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION (volatility)	6.8
MONTHLY SKEWNESS	-0.7
MONTHLY EXCESS KURTOSIS	2.8
SHARPE RATIO (1 month Euribor)	0.5
MAXIMUM DRAWDOWN	-2.4
MONTHLY VaR 99% ex post	2.2
MONTHLY VaR 99% ex ante	7.5
ANNUALIZED EXPECTED VOLATILITY	7.1
EXPECTED SHORTFALL	8.1

*Il VaR (Value at Risk)

Il VaR è una misura statistica derivata dalla volatilità delle serie storiche dei ritorni delle varie asset class.

Il **VaR mensile 99 % = 5** significa che il fondo può essere investito solamente in strumenti con volatilità e correlazioni tali per cui in ogni istante non può attendersi statisticamente ed in condizioni "normali" di mercato di sottoperformare l'obiettivo di più del 5 % nel mese successivo con una probabilità del 99 %.

Asset allocation ed esposizione valutaria sono relative alla data di pubblicazione della scheda e sono indicazioni puntuali. Il VaR del portafoglio è calcolato sulla base di quanto sopra insieme alle caratteristiche dei singoli strumenti di investimento utilizzati e sotto riportati.

Prima dell'adesione leggere il KIID.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso.

RISK AND REWARD PROFILE



ZEST ASSET MANAGEMENT INFORMATION

Management Company	Degroof Petercam Asset Services
Investment Manager	Zest S.A.
Fund Manager	Tommaso Procopio
Depositaria	Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Piattaforme	Allfunds/IWBank/Online Sim
Soggetto incaricato dei pagamenti	BNP Paribas/ State Street Bank / AllFund Bank
Website	www.zest-management.com
Email	info@zest-funds.com