

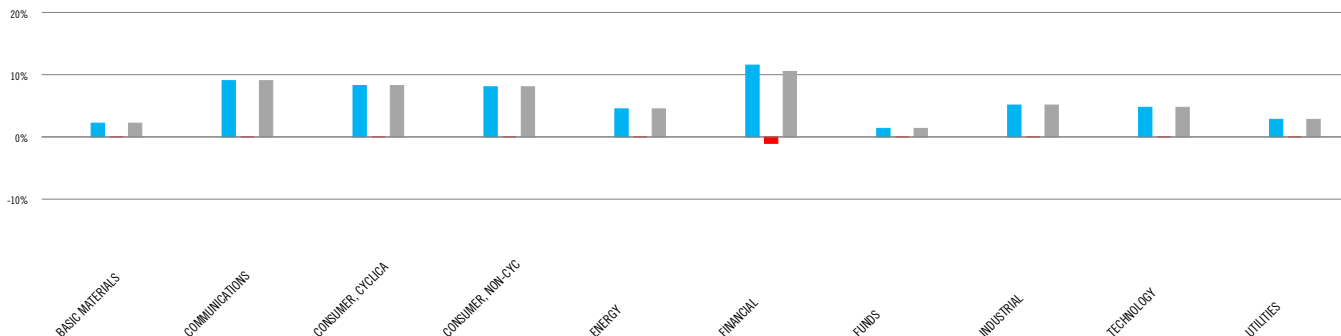




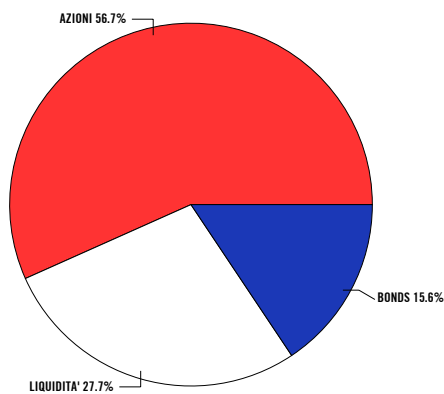
## EQUITY EXPOSURE BY SECTOR

Gross Exposure 59% - Net Exposure 57%

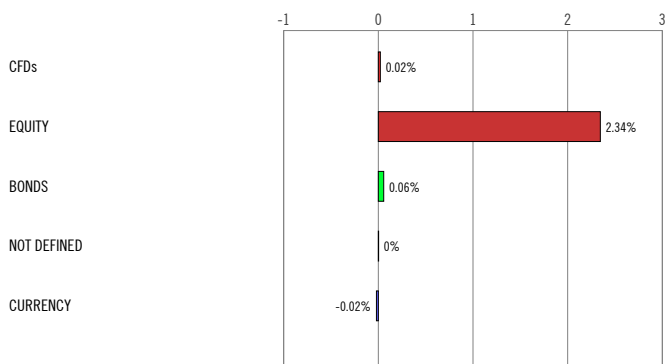
Long Exposure Short Exposure Net Exposure



## ASSET ALLOCATION



## GROSS PERFORMANCE CONTRIBUTION (%) DAL 29.03.2018 AL 30.04.2018



### PRIME 5 POSIZIONI LONG

BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS - EUR	3.2%
LEONARDO-FINMECCANICA SPA - EUR	2.7%
TELEFONICA SA - EUR	2.4%
MELIA HOTELS INTERNATIONAL - EUR	2.1%
DANONE - EUR	2.0%

### PRIME 5 POSIZIONI SHORT

EURONEXT NV (CFD) - EUR	-1.0%
-------------------------	-------

### STATISTICHE

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION (volatility)	5.4
MONTHLY SKEWNESS	-0.7
MONTHLY EXCESS KURTOSIS	6.7
SHARPE RATIO (1 month Euribor)	-0.0
MAXIMUM DRAWDOWN	-5.6
MONTHLY VaR 99% ex post	1.8
MONTHLY VaR 99% ex ante	3.8
ANNUALIZED EXPECTED VOLATILITY	7.0
EXPECTED SHORTFALL	5.6

### \*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

1	2	3	4	5	6	7
Lower potential risk/reward			Not risk-free.	Higher potential risk/reward		

### ZEST ASSET MANAGEMENT INFORMATION

Management Company	Degroof Petercam Asset Services
Investment Manager	Zest S.A.
Fund Manager	Gianrito Nicodemo
Depositaria	Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Piattaforme	Allfunds/Fundstore/Online Sim
Soggetto incaricato dei pagamenti	BNP Paribas/ State Street Bank / AllFund Bank
Website	<a href="http://www.zest-management.com">www.zest-management.com</a>
Email	<a href="mailto:info@zest-funds.com">info@zest-funds.com</a>