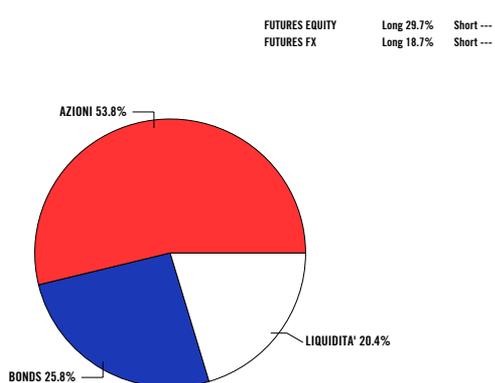


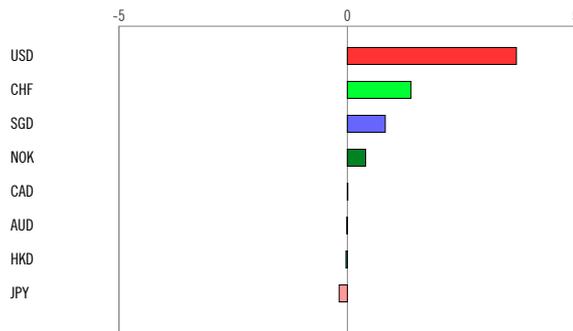




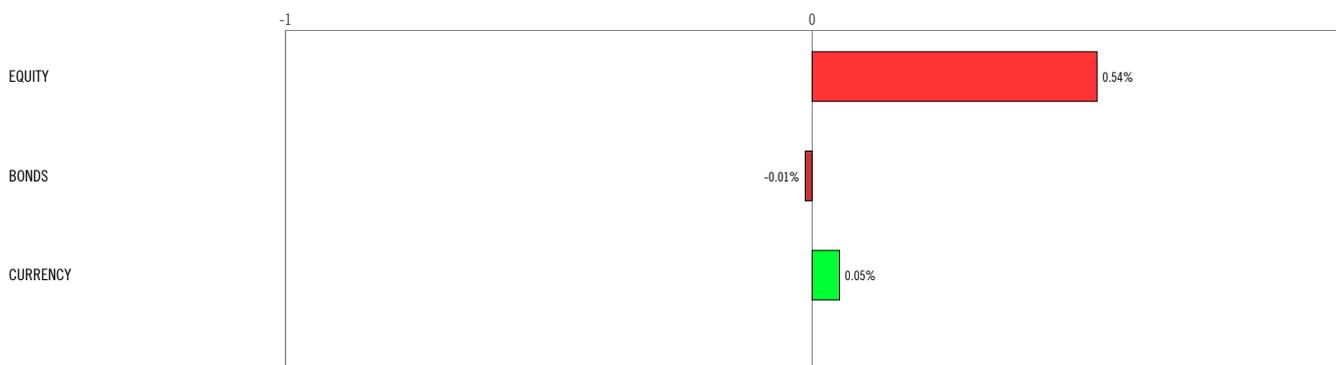
## ASSET ALLOCATION



## CURRENCY EXPOSURE (%)



## GROSS PERFORMANCE CONTRIBUTION (%) DAL 30.04.2018 AL 31.05.2018



### PRIME 5 POSIZIONI LONG

EURO FX CURR FUT JUN18 - USD	18.7%
LYX ETF SMART CASH - EUR	9.1%
ISHARES EB.REXX MONEY MKT DE - EUR	9.1%
DBX MSCI AC ASIA EX JP - EUR	8.6%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.125% 15.08.18 - USD	7.6%
NASDAQ 100 E-MINI JUN18 - USD	7.3%
ISHARES DOW JONES INDUS AVRG - USD	6.1%
DJIA MINI E-CBOT JUN18 - USD	5.0%
S&P500 EMINI FUT JUN18 - USD	4.7%
DBX MSCI USA 1C - USD	4.2%

### STATISTICHE

ANNUALIZED STANDARD DEVIATION (volatility)	8.2
MONTHLY SKEWNESS	-0.4
MONTHLY EXCESS KURTOSIS	1.9
SHARPE RATIO (1 month Euribor)	0.3
MAXIMUM DRAWDOWN	-5.2
MONTHLY VaR 99% ex post	2.7
MONTHLY VaR 99% ex ante	7.2
ANNUALIZED EXPECTED VOLATILITY	7.3
EXPECTED SHORTFALL	7.6

### \*Il VaR (Value at Risk)

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

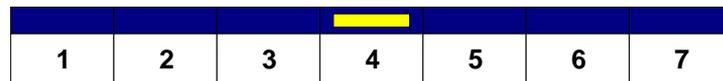
Il **VaR mensile 99 % = 5** significa che il fondo può essere investito solamente in strumenti con volatilità e correlazioni tali per cui in ogni istante non può attendersi statisticamente ed in condizioni "normali" di mercato di sottoperformare l'obiettivo di più del 5 % nel mese successivo con una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



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	Tommaso Procopio
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-assetmanagement.com">www.zest-assetmanagement.com</a>
Email	<a href="mailto:info@zest-funds.com">info@zest-funds.com</a>