

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



# ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV

## ZEST Global Value Fund

Ein Teilfonds von ZEST Asset Management SICAV Klasse R1 Retail LU0438908757

Verwaltungsgesellschaft: Degroof Petercam Asset Services

### Ziele und Anlagepolitik

**Ziel** Langfristig: Outperformance gegenüber dem EONIA Index. Mittelfristig: Bewahrung des Anlegerkapitals. Laufend: Bestreben, eine positive Rendite unabhängig von den Marktbedingungen zu erzielen (absolute Rendite).

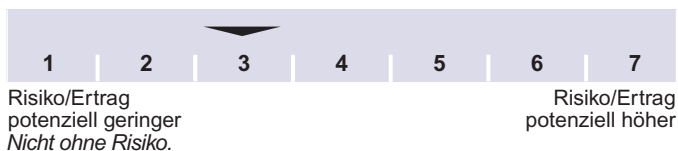
**Portfolio-Wertpapiere** Der Anlageverwalter erwartet, dass der Teilfonds unter normalen Marktbedingungen in eine breite Mischung aus Wertpapieren, einschließlich Aktien, Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten, investieren wird. Der Teilfonds kann in diese Wertpapiere direkt oder indirekt über Derivate oder eine Investition in andere Anlagefonds investieren. Der Teilfonds kann zudem Derivate in dem Bestreben nutzen, sein Engagement in verschiedenen Anlagerisiken zu verringern oder auszugleichen (Absicherung).

**Anlageprozess** Der Anlageverwalter wählt Portfolio-Wertpapiere anhand von globalen wirtschaftlichen Faktoren und Trends aus. Durch Analyse dieser Faktoren legt der Anlageverwalter eine diversifizierte Mischung aus Ländern, Emittenten, Wertpapierstrukturen und Laufzeiten (der Zeitraum, bis die Rückzahlung der Anleihe fällig wird) fest.

**Geeignet für** Anleger, deren Anlagehorizont mindestens ein Jahr beträgt und die das Risiko durch eine Anlage diversifizieren möchten, bei der eine geringe Wahrscheinlichkeit besteht, dass sie Wertschwankungen parallel zu Aktien aufweist.

**Referenzwährung des Teilfonds** EUR

### Risiko- und Ertragsprofil



Der Wert einer Anlage in den Teilfonds kann sowohl steigen als auch sinken. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, sind sie möglicherweise weniger wert als das, was Sie dafür bezahlt hatten. Falls Ihre Währung als Anleger von der Zeichnungswährung des Teilfonds abweicht, können Änderungen des Wechselkurses Anlageerträge verringern oder Anlageverluste vergrößern.

Die oben stehende Einstufung von Risiko und Ertrag ist ein Schätzwert. Es wird dafür keine Garantie übernommen. Die Einstufung basiert auf der mittelfristigen Volatilität (tatsächliche oder geschätzte Schwankungen des Anteilspreises des Teilfonds während der letzten fünf Jahre). In Zukunft kann die tatsächliche Volatilität des Teilfonds niedriger oder höher ausfallen und seine Risiko-/Ertrags-Klassifizierung kann sich ändern.

Die Risikoklassifizierung des Teilfonds basiert auf folgenden Faktoren:

- Schuldtitel und Geldmarktinstrumente beinhalten im Allgemeinen ein geringeres Risiko als Aktien.
- Der Teilfonds hält ein breit diversifiziertes Portfolio.

#### Anlagebestimmungen

**Schuldtitel** Wertpapiere, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung einer Verbindlichkeit zzgl. Zinsen darstellen.

**Derivate** Finanzinstrumente, deren Wert an einen oder mehrere Zinssätze, Indizes, Aktienkurse oder andere Werte gebunden ist.

**EONIA Index** Der Euro OverNight Index Average, ein Mittelwert der Zinssätze, die von Banken der Eurozone für Übernachtsausleihungen untereinander berechnet werden.

**Aktien** Wertpapiere, die einen Anteil an den Geschäftsergebnissen eines Unternehmens begründen.

**Geldmarktinstrumente** Finanzinstrumente, die auf einen stabilen Wert, Zinsen und ein sehr geringes Verlustrisiko sowie auf eine einfache Überführbarkeit in Barmittel ausgelegt sind.

*Aufträge zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an diesem Teilfonds können an jedem Luxemburger Geschäftstag abgewickelt werden.*

*Der Teilfonds gibt nur thesaurierende Anteile (Anteile, deren Erträge auf den Anteilspreis aufgeschlagen werden) aus.*

Effekte, die infolge außergewöhnlicher Marktbedingungen oder unvorhersehbarer Ereignisse auftreten können und alltägliche Risiken vergrößern oder die nachstehend genannten weiteren Risiken hervorrufen können, sind in der Bewertung nicht berücksichtigt. Hierzu gehören:

**Kontrahentenrisiko** Der Teilfonds könnte Gelder verlieren, wenn eine Gesellschaft, mit der er Geschäfte tätigt, nicht bereit oder in der Lage ist, ihre Verpflichtungen gegenüber dem Teilfonds zu erfüllen.

**Ausfallrisiko** Eine Anleihe kann einen Teil oder die Gesamtheit ihres Wertes einbüßen, wenn der Emittent nicht in der Lage ist, seinen Zins- und Tilgungszahlungen fristgerecht nachzukommen.

**Derivaterisiko** Einige Derivate können die Volatilität des Teilfonds erhöhen oder Verluste auslösen, die den Preis der Derivate übersteigen.

**Liquiditätsrisiko** Die Bewertung oder der Verkauf zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis bestimmter Wertpapiere könnte schwierig werden.

**Verwaltungsrisiko** Portfolioverwaltungstechniken, die unter normalen Marktbedingungen funktioniert haben, können sich unter ungewöhnlichen Bedingungen als ineffektiv oder nachteilig erweisen.

**Operationelles Risiko** Auf allen Märkten und insbesondere auf Schwellenmärkten kann der Fonds seine Anlagen teilweise oder vollständig durch mangelhafte Verwahrung der Vermögenswerte, Betrug, Korruption, politische Handlungen oder sonstige unerwartete Ereignisse verlieren.

## Kosten

Die von Anlegern entrichteten Gebühren werden verwendet, um die Betriebskosten des Teilfonds einschließlich Werbungs- und Vertriebskosten zu decken. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge müssen möglicherweise nicht von allen Anlegern bezahlt werden. Nähere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich aufgrund der auftretenden Schwankungen um eine Kostenschätzung. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und beinhalten keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme möglicher Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge, die vom Teilfonds beim Kauf oder der Veräußerung von Anteilen anderer Investmentfonds gezahlt werden.

Weitere Informationen über die Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren“ des Fondsprospekts, der unter [www.zest-management.com](http://www.zest-management.com) verfügbar ist.

## Frühere Wertentwicklung

Frühere Wertentwicklungen bieten keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Die Angaben für ein bestimmtes Jahr entsprechen dem Wertzuwachs oder -verlust des Teilfonds in diesem Jahr. Die Ergebnisse spiegeln laufende Kosten des Teilfonds wider, jedoch keine Ausgabeaufschläge, die Sie eventuell zu zahlen verpflichtet sind.

Vor dem 1. Januar 2015 wurde die Performance unter Umständen realisiert, die nicht länger relevant sind, da sich die Anlagebeschränkungen und die Anlagepolitik geändert haben.

Auflagedatum des Teilfonds: 2009

Auflage der Klasse: 2009

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

**Ausgabeaufschläge** 3,00% Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage abgezogen und an die Verkaufsvertreter gezahlt wird.

**Rücknahmeabschläge** 0,00%

### Kosten, die vom Teilfonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

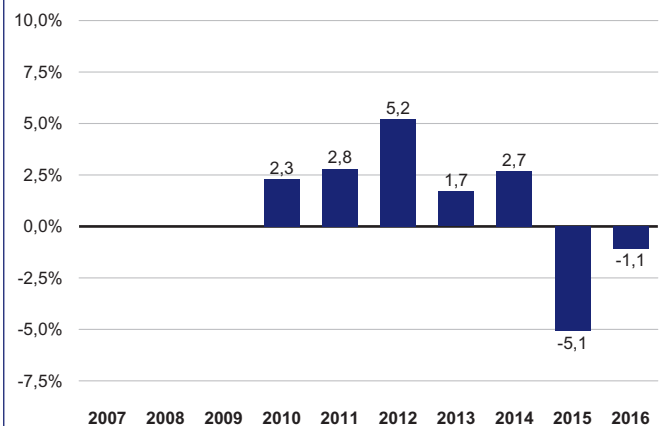
**Laufende Kosten** 1,91% Geschätzt.

### Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat.

**An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren**

10% des Anstiegs des Anteilspreises im Vergleich zu einem Referenz-Anteilspreis (vierteljährlich gezahlt). Wird nur erhoben, wenn der Teilfonds eine neue High Water Mark (ein neues Allzeithoch) erreicht. Im letzten Geschäftsjahr des Teilfonds betrug die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 0,03%.

### ZEST Global Value Fund Klasse R1 Retail In EUR



## Praktische Informationen

**Verwahrstelle:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

**Anlageverwalter:** ZEST S.A.

**Weitere Informationen über den Fonds:** Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen. Weitere Informationen zur ZEST Asset Management SICAV (der „Fonds“), zu anderen Anteilsklassen des Teilfonds und zu anderen Teilfonds des Fonds sowie ein kostenloses Exemplar des Verkaufsprospekts des Fonds oder des Jahres- und Halbjahresberichts in Englisch und Italienisch erhalten Sie unter [www.zest-management.com](http://www.zest-management.com) oder beim Geschäftssitz des Fonds bzw. von Degroof Petercam Asset Services.

**Aktuellste Anteilspreise:** verfügbar unter [www.zest-management.com](http://www.zest-management.com) oder auf schriftliche Anfrage bei Banque Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

**Hinweise:** Der Fonds kann einer spezifischen steuerlichen Behandlung in Luxemburg unterliegen. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, kann sich dies auf Ihre persönlichen steuerlichen Umstände auswirken.

**Im Falle von Fragen zur steuerlichen Behandlung, Eignung dieser Art von Anlage und sonstigen Fragen** wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder Vertriebspartner.

Degroof Petercam Asset Services kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Die aktuelle Vergütungspolitik ist unter [www.dpas.lu](http://www.dpas.lu) verfügbar. Diese Politik umfasst eine Beschreibung der Art und Weise, in der die

Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden, sowie die Identität der mit deren Zuteilung betrauten Personen. Auf Anfrage ist auch ein gedrucktes Exemplar kostenfrei erhältlich.

Der Fonds kann neben diesem Teilfonds weitere Teilfonds umfassen. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds sind getrennt, d. h. dass jeder Teilfonds nicht für Verluste oder Ansprüche in Verbindung mit den anderen Teilfonds haftbar ist.

**Einreichung von Transaktionsaufträgen:** Aufträge zum Kauf, Umtausch oder Verkauf von Anteilen an diesem Teilfonds können über Ihren Finanzberater, Ihren Vertriebspartner oder die örtliche Zahlungsstelle abgewickelt werden. Anteile des Teilfonds können in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Teilfonds oder in einen anderen Teilfonds des Fonds umgetauscht werden, sofern die Voraussetzungen für den Anteilserwerb erfüllt sind. Weitere Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

**E-Mail:** [info@zest-funds.com](mailto:info@zest-funds.com)

**Website:** [www.zest-management.com](http://www.zest-management.com)

Der Fonds ist ebenso wie Degroof Petercam Asset Services in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom: **10. Februar 2017.**



**ZEST Asset Management SICAV**

12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxembourg