



Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Global Opportunities

Un Comparto di ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV Classe I EUR LU1532289227

Società di gestione: Degroof Petercam Asset Services S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo

- Ottenere un rendimento positivo tramite una crescita del reddito e del capitale.

Titoli in portafoglio

- Il Gestore degli investimenti prevede che, in normali condizioni di mercato, il Comparto investirà principalmente in obbligazioni denominate in dollari US, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario di qualunque parte del mondo, compresi i mercati emergenti e di frontiera. Gli investimenti possono includere obbligazioni sub-investment grade. Il Comparto può inoltre investire in:
 - Il Comparto può utilizzare i derivati per ridurre o annullare la propria esposizione a vari rischi d'investimento (copertura).

Processo d'investimento

- Il Gestore degli investimenti sceglie i titoli in portafoglio osservando le tendenze e i fattori economici globali. Dall'analisi di questi fattori, il Gestore degli investimenti stabilisce la combinazione desiderata di paesi, emittenti, strutture di titoli e scadenze (tempo residuo prima del rimborso dell'obbligazione).

Adatto a

- Investitori che intendono diversificare i portafogli e hanno un orizzonte d'investimento di almeno 3 anni.

Valuta di riferimento del Comparto USD

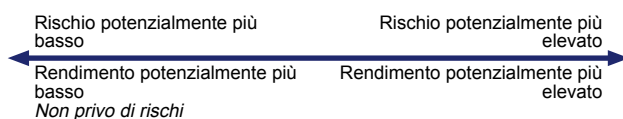
È possibile inviare ordini di acquisto o vendita delle azioni del Comparto in qualunque giorno lavorativo in Lussemburgo.

Il Comparto emette solo azioni ad accumulazione (ovvero azioni per le quali il reddito ottenuto viene sommato al prezzo azionario).

Spiegazione di alcuni termini

- **Mercati di frontiera** Mercati emergenti particolarmente piccoli, nuovi o sottosviluppati.
- **Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi. Le obbligazioni sub-investment grade corrispondono solitamente tassi d'interesse maggiori, ma sono considerate meno propense a effettuare tutti i pagamenti programmati.
- **Obbligazioni convertibili** Titoli di debito che offrono al proprietario la possibilità di ricevere il pagamento del capitale in contanti o in un determinato numero di azioni.
- **Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.
- **Mercati emergenti** Mercati di nazioni economicamente meno sviluppate, come alcuni paesi di Asia, Africa, Europa dell'est e America Latina.
- **Azioni** Titoli che rappresentano una quota dei risultati operativi di una società.
- **Strumenti del mercato monetario** Strumenti finanziari concepiti per fornire un valore stabile, interesse e un rischio molto limitato di perdita, oltre che la possibilità di essere rapidamente convertiti in liquidità.

Profilo di rischio e di rendimento



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- Il valore di un investimento nel Comparto può sia aumentare che diminuire. Al momento della vendita, le azioni potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto. Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di sottoscrizione del Comparto, le fluttuazioni dei tassi di cambio potrebbero ridurre i proventi o aumentare le perdite dell'investimento.
- Il rapporto di rischio/rendimento sopra indicato si basa sulla volatilità a medio termine (variazioni effettive o stimate del prezzo azionario del Comparto in un periodo di cinque anni). In futuro, l'effettiva volatilità del Comparto potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento indicato potrebbe variare.
- Il livello di rischio del Fondo rispecchia i seguenti fattori:
 - Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario implicano generalmente rischi inferiori rispetto alle azioni.
 - Gli investimenti nei mercati emergenti implicano un rischio superiore alla media.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata che potrebbero amplificare il rischio ordinario e scatenare altri rischi quali:

- **Rischio di insolvenza** Un'obbligazione può perdere la totalità o parte del suo valore se l'emittente non è in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale entro i termini previsti.
- **Rischio legato ai derivati** Alcuni derivati possono aumentare la volatilità del Comparto o esporre quest'ultimo a perdite superiori rispetto al loro costo.
- **Rischio di controparte** Il Comparto potrebbe perdere denaro se un'entità con la quale interagisce non fosse più intenzionata o in grado di adempiere ai propri obblighi nei suoi confronti.
- **Rischio di gestione** Tecniche di gestione del portafoglio che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in circostanze straordinarie.
- **Rischio di credito** I prezzi di un titolo di debito possono diminuire in caso di peggioramento dell'affidabilità creditizia del debitore o qualora gli investitori lo ritengano probabile. Questo rischio tende ad essere più elevato per i titoli di debito di qualità inferiore. In casi estremi, i titoli di un emittente potrebbero perdere valore se quest'ultimo non fosse in grado di adempiere tempestivamente ai propri obblighi di pagamento.
- **Rischio operativo** In qualunque mercato, ma soprattutto in quelli emergenti, il fondo potrebbe perdere la totalità o parte delle sue attività a causa dell'incapacità di salvaguardare il patrimonio o per frodi, corruzione, azioni politiche o altri eventi inaspettati.
- **Rischio di liquidità** Alcuni titoli possono risultare difficili da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono i rendimenti dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

| | |
|--------------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 3.00% |
| Spesa di rimborso | 0.00% |

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|-------|
| Spese correnti | 2.29% |
|-----------------------|-------|

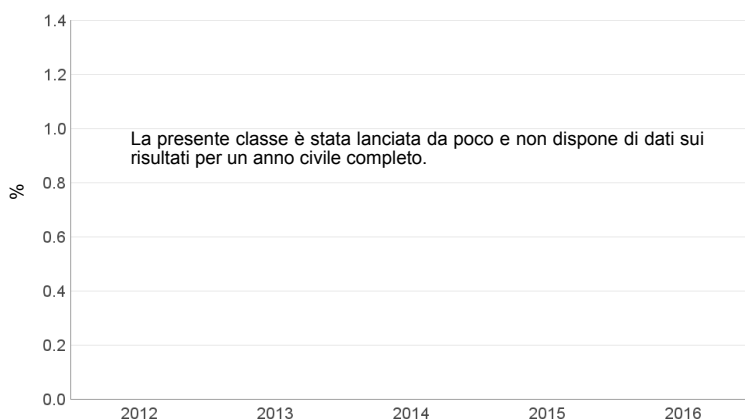
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento

20.00% dell'eventuale sovraperformance sul LIBOR a 3 mesi (pagamento trimestrale). Addebitata solo se il Fondo stabilisce un nuovo high watermark (nuovo massimo per la sua intera durata) superiore al livello del LIBOR a 3 mesi in quel momento. Nell'ultimo esercizio del Comparto le commissioni legate al rendimento sono state pari al 0.37%.

- È possibile che un investitore abbia diritto a pagare commissioni di sottoscrizione e rimborso inferiori a quelle indicate. Rivolgersi al proprio consulente finanziario.
- Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente chiuso a marzo 2017. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.
- Le spese correnti variano da un anno all'altro e non includono le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro fondo comune.
- Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, disponibile sul sito web www.zest-management.com.

Risultati ottenuti nel passato



- Data di lancio del Comparto: 2017.
Data di lancio della classe: 2017.

Informazioni pratiche

- **Depositario:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- **Gestore degli investimenti:** ZEST S.A.
- **Maggiori informazioni sul Fondo:** Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non fornire tutte le informazioni necessarie. Per maggiori informazioni su ZEST Asset Management SICAV (il "Fondo"), sulle altre classi di azioni del Comparto e sugli altri Comparti del Fondo, o per ottenere una copia gratuita in inglese e italiano del prospetto o delle relazioni annuali e semestrali del Fondo, visitare il sito www.zest-management.com o contattare il Fondo o Degroof Petercam Asset Services S.A. presso la rispettiva sede legale.
- **Prezzo azionario più recente:** disponibile sul sito web www.zest-management.com o su richiesta scritta a Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A., 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.
- **Comunicazioni:** Il Fondo può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti: rivolgersi al proprio consulente o distributore.
- Degroof Petercam Asset Services S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- L'attuale Politica per le remunerazioni è disponibile sul sito www.dpas.lu. La politica comprende una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e premi e i dettagli riguardo ai soggetti responsabili della loro assegnazione. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.
- Il Fondo può possedere altri Comparti oltre a questo. Le attività di ciascun Comparto sono separate. Ciò significa che ogni Comparto è responsabile esclusivamente delle proprie perdite e passività e non è tenuto a coprire le eventuali perdite o passività associate agli altri Comparti.
- **Per collocare ordini di operazioni:** È possibile collocare ordini di acquisto, rimborso o conversione di azioni del presente Comparto rivolgendosi al proprio consulente o distributore o all'agente per i pagamenti locale. Le Azioni del Comparto possono essere convertite in azioni di un'altra classe del Comparto o di un altro Comparto del Fondo, previo adempimento dei requisiti di idoneità. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.
E-mail: info@zest-funds.com
Sito web: www.zest-management.com
- ZEST ASSET MANAGEMENT SICAV
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Lussemburgo