

Controllo dei rischi e della qualità la gestione dei fondi secondo Zest

Prodotti di qualità a costi contenuti e con un attento controllo del rischio. E' il mix che Zest, boutique finanziaria specializzata nella gestione di fondi, offre agli investitori istituzionali e ai tanti clienti private. A questo mix si aggiunge l'assoluta indipendenza della casa e l'assenza di conflitto di interessi nelle scelte di gestione. L'attività di gestione fondi è attiva da Lugano dal 2007. Zest conta su un team di 11 professionisti al lavoro sui fondi e sulle strategie. Idee, ricerca e metodologie innovative sono alla base delle decisioni che danno vita ai fondi. L'obiettivo costante è quello di dare un vero valore aggiunto agli investitori. «Nel processo di gestione cerchiamo di offrire la miglior qualità a prezzi ragionevoli che riusciamo a proporre anche grazie a una struttura particolarmente snella» spiega Edoardo Ugolini, gestore del fondo Zest Absolute Return Var 4.

Il motore della gestione sta nell'analisi macroeconomica. «Monitoriamo costantemente tutti i dati economici rilevanti dei Paesi di maggior influenza economica, i dati dei maggiori Paesi in via di sviluppo e i dati mondiali, per anticipare i cicli economici e posizionarsi di conseguenza» spiega Edoardo Ugolini. In più la gestione è caratterizzata da un approccio «absolute return», vale a dire da una gestione che cerca di ottenere il risultato indipendentemente dall'andamento dei mercati, e in particolare nelle strategie Macro e Long Short Equity.



La sala principale della Borsa di Francoforte, una delle piazze di riferimento in Europa

**«Monitoriamo
i dati dei Paesi
per anticipare
i cicli economici»**

I risultati non mancano. Per fare qualche esempio, il fondo Zest Absolute Return Var 4, nato nel novembre 2008, ha chiuso quasi ogni anno della sua storia con performance positive. Questo nonostante le tante burrasche di Borsa.

**Per il rendimento
costante ricerca
di opportunità
in diversi mercati**

L'unica eccezione è stata il 2015 che ha fatto segnare un lieve calo del 2%. Il fondo macro più giovane della casa, il Zest Dynamic Opportunities, nato due anni fa, da inizio anno guadagna oltre il 2%, così come i fondi Long Short, che hanno ampia-

mente overperformato i mercati di riferimento.

Per ottenere l'obiettivo di rendimento, i gestori sono alla costante ricerca di opportunità nei mercati azionari, obbligazionari e valutari, acquisendo posizioni strategiche e tattiche. Nel corso dei suoi quasi dieci anni di storia, Zest ha sviluppato una forte e consolidata expertise nella gestione di fondi, dimostrando di essere in grado non solo di offrire rendimenti superiori alla media, ma soprattutto di ridurre notevolmente i rischi e le perdite temporanee. Il sito della sicav è: www.zest-management.com