

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Kairos International Sicav – Italia – P - EUR

ISIN: LU0937844727

un comparto di Kairos International Sicav

Per ulteriori informazioni, visitare www.kairospartners.com o chiamare il numero +39 02 77718 1. Gestito da Kairos Partners SGR S.p.A. (membro di Julius Baer Group Ltd.).

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). La CSSF è responsabile della supervisione di Kairos Partners SGR S.p.A. per quanto riguarda il presente KID. Kairos Partners SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob ed esercita in Lussemburgo in base alla libera prestazione di servizi in altri Paesi.

Accurato al: 20 ottobre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento che rientra nella categoria degli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Obiettivi

Obiettivo di investimento Questo prodotto ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento, con un approccio value, in titoli emessi da società italiane.

Politiche di investimento Il Comparto investe direttamente o tramite derivati in azioni e obbligazioni di emittenti residenti in Italia, perseguendo una strategia long/short.

In via accessoria, il portafoglio può essere investito in azioni e obbligazioni internazionali con qualsiasi durata finanziaria, emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o altre entità giuridiche residenti nell'OCSE o in altri Paesi, senza vincoli di scelta della valuta di riferimento. I titoli possono essere privi di rating o "non investment grade", senza vincoli a tale riguardo. La distribuzione settoriale può variare significativamente da un periodo all'altro; i titoli societari (soprattutto azioni, obbligazioni e altri titoli) possono essere emessi da emittenti di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà fino al 5% del patrimonio in SPAC.

L'esposizione azionaria lorda può variare da un minimo del 50% a un massimo del 200% e l'esposizione netta da un minimo del -30% a un massimo del +100% del patrimonio del Comparto. L'esposizione lunga sarà ottenuta con investimenti diretti in titoli e tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione corta sarà ottenuta solo con l'uso di strumenti finanziari derivati.

I derivati utilizzati comprendono derivati sia quotati che over-the-counter e possono essere denominati in euro o in qualsiasi valuta estera. Tali strumenti comprendono, ad esempio, swap, CFD, future e opzioni su indici o su singoli titoli. Il Comparto stipulerà CFD su

singoli titoli su base continuativa con l'obiettivo di assumere posizioni lunghe o corte.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali.

Benchmark della classe di azioni Il Comparto è caratterizzato da una gestione attiva e orientata alla performance assoluta, senza riferimento a un benchmark.

Rimborso e negoziazione Le azioni del Comparto possono di norma essere acquistate e vendute su base giornaliera.

Politica sui dividendi I proventi di questa classe di azioni saranno reinvestiti.

Investitore al dettaglio destinatario

Investitori con una tolleranza al rischio medio-alta, che possono tenere immobilizzato il capitale per almeno tre-cinque anni e sono preparati a raggiungere obiettivi di investimento ben definiti, hanno esperienza o comprensione dei cosiddetti prodotti in capitale di rischio e sono in grado di accettare significative perdite di capitale (se si dovessero verificare).

Durata dei PRIIP

Il prodotto non ha una data di scadenza e non può essere chiuso automaticamente. Il prospetto informativo descrive le circostanze in cui è possibile sciogliere il Comparto o la classe di azioni.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è BNP Paribas, Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Copie del Prospetto informativo e delle ultime relazioni finanziarie annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente in lingua inglese su www.kairospartners.com o dietro richiesta scritta a customercare@kairospartners.com. L'ultimo Valore Patrimoniale Netto per azione è pubblicato su www.kairospartners.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è

Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in sé, ma potrebbero non includere tutti i costi da pagare al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della propria e personale situazione fiscale, che potrebbe influire anche sull'importo che sarà ricevuto. Ciò che si otterrà da questo prodotto dipenderà dalle performance future del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli qui mostrati sono illustrazioni che si basano sulle prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto e/o di un riferimento adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2021 e agosto 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2014 e agosto 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2013 e agosto 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	4.932 EUR -50,7%	5.204 EUR -15,1%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	8.473 EUR -15,3%	9.389 EUR -1,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	10.473 EUR 4,7%	11.562 EUR 3,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	12.888 EUR 28,9%	15.336 EUR 11,3%

Cosa accade se Kairos Partners SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Kairos Partners SGR S.p.A., le attività del Fondo, detenuta in custodia dalla banca depositaria, non subiranno alcuna ripercussione. La banca depositaria è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Pertanto, in caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto viene mitigato. Non è previsto nessun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore a copertura delle perdite.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	288 EUR	1.389 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,9%	3,0%

(*) Indica quanto i costi incidono sul rendimento annuo nel periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,7% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00%, non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo alcuna spesa di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno per questo prodotto o per un prodotto simile.	165 EUR
Costi di transazione	0,51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	51 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il 10% della differenza, se positiva, tra il Valore patrimoniale lordo e il Valore patrimoniale di riferimento, rettificato dal benchmark e tenuto conto dei movimenti del capitale. Le perdite registrate nei cinque anni precedenti devono essere recuperate. Metodo relativo. Cristallizzazione annuale.	72 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo prodotto è adatto per investimenti a lungo termine; l'investitore dovrebbe essere pronto a rimanere investito per almeno 4 anni. Tuttavia, potrà riscattare l'investimento senza penalizzazioni in qualsiasi momento durante questo periodo ovvero mantenere l'investimento più a lungo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami su questo prodotto o sulla condotta del produttore o dei suoi incaricati possono essere inviati per iscritto a Kairos Partners SGR S.p.A.– Compliance Dept – Via San Prospero, 2 – I-20121 Milano. In alternativa, possono essere inviati per e-mail all'indirizzo compliance@kairospartners.com. Indicazioni circa le modalità di presentazione dei reclami sono rinvenibili anche sul sito internet della SGR www.kairospartners.com.

Altre informazioni rilevanti

Il calcolo dei costi, delle performance e del rischio di cui al presente documento di sintesi segue la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance sopra calcolati derivano esclusivamente dalla performance passata del prodotto o di un riferimento adeguato e che tale performance non è indicativa dei rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e non ottenere i rendimenti illustrati. Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari previsti.

Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, e le performance passate degli ultimi 9 anni possono essere consultati su <https://www.kairospartners.com/asset-management/sicav-e-fondi-comuni/>.

Le versioni aggiornate del Prospetto e del presente KID, il valore patrimoniale netto per azione, le ultime relazioni annuali e semestrali del Fondo, insieme ad altre informazioni relative al prodotto, sono disponibili sul sito web www.kairospartners.com.

Il Rappresentante e Ufficio di Pagamento del Fondo in Svizzera è BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo. Il Prospetto, lo Statuto, il KID e il rendiconto annuale e semestrale sono messi a disposizione gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Il valore patrimoniale netto è inoltre disponibile sul sito dell'organo di pubblicazione del fondo in Svizzera: www.fundinfo.com.