

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 – KEY – P - EUR DIST

ISIN: LU0937845534

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 Tale prodotto ha come obiettivo l'apprezzamento del capitale attraverso l'investimento, con un approccio value, in titoli azionari.

Politiche di investimento Le azioni saranno emesse da società attive in settori regolamentati o semi regolamentati, posizionati a livello internazionale ma con un focus europeo, con l'obiettivo di produrre rendimenti corretti in base al rischio, attraverso un approccio "long biased" incentrato su strategie di selezione dei titoli e dei derivati. I settori in cui tali società operano comprendono ad esempio servizi pubblici, canali, strade a pedaggio, aeroporti, ferrovie, porti, telecomunicazioni e altre imprese infrastrutturali. Il Comparto può anche investire in società che operano in settori con caratteristiche simili, come modelli di business in concessione in cui i diritti e gli obblighi degli operatori del mercato sono definiti dall'autorità che rilascia la concessione.

In via accessoria, il portafoglio può essere investito in azioni emesse da società di altri settori industriali e obbligazioni 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. Tali titoli possono essere privi di rating o "non investment grade", senza vincoli a tale riguardo.

L'esposizione azionaria lorda può variare da un minimo del 50% a un massimo del 180% e l'esposizione netta da un minimo del 30% a un massimo del 100% degli asset 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 possono essere distribuiti.

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.

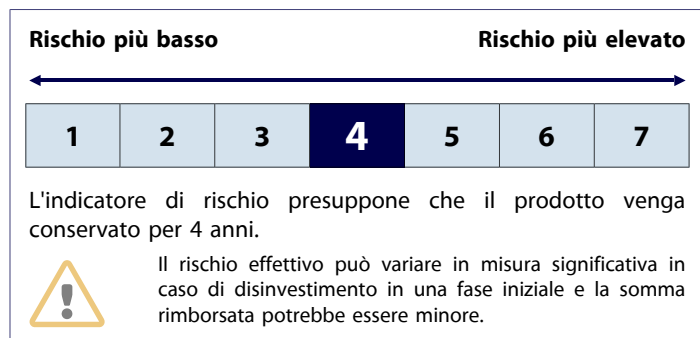
Informazioni pratiche

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

probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo attribuisce un valore medio alle potenziali perdite future; condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero influire sulla capacità di Kairos Partners SGR S.p.A di pagare l'investitore.

Prestare attenzione al rischio di cambio. La valuta di questa classe di azioni potrebbe essere diversa da quella del proprio Paese. Poiché i pagamenti potrebbero essere ricevuti nella valuta di questa classe di azioni e non in quella del proprio Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene preso in considerazione nell'indicatore mostrato.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del fondo. Si rimanda al prospetto informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.kairospartners.com.

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 marzo 2016 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2019 e marzo 2023.

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>	3.376 EUR -66,2%	3.657 EUR -22,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	8.110 EUR -18,9%	9.058 EUR -2,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	10.445 EUR 4,4%	10.677 EUR 1,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	13.560 EUR 35,6%	17.231 EUR 14,6%

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, detenute 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	264 EUR	1.173 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	2,7%

(*) 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 4,3% prima dei costi e al 1,7% 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	1,76% 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.	176 EUR
Costi di transazione	0,62% 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.	62 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il 10% della differenza, se positiva, tra il Valore patrimoniale lordo e l'high watermark storico, ovvero il Valore patrimoniale netto per azione più alto registrato in qualsiasi giorno precedente dalla data del primo calcolo. Metodo High watermark storico. Il periodo di riferimento della performance equivale alla durata del Comparto. Cristallizzazione giornaliera.	26 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.