

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 normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Kairos International Sicav - Bond Plus D - EUR DIST

ISIN: LU1093291349

Il fondo è gestito da Kairos Partners SGR S.p.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

Categoria: obbligazionario flessibile

Valuta di denominazione: euro

Obiettivo di investimento: apprezzamento del capitale

Politica di investimento: Il Comparto può investire fino al 100% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti governativi o non governativi; fino al 70% del patrimonio può essere investito in titoli obbligazionari di emittenti privi di rating o il cui rating non sia investment grade; potrà inoltre investire in titoli emessi da governi di paesi in via di sviluppo ovvero da società site in tali paesi.

Il Comparto può investire fino al 25% dei suoi attivi in obbligazioni convertibili (ossia, obbligazioni che possono essere convertite in altri tipi di strumenti, solitamente azioni).

Gli strumenti di debito possono includere debito subordinato, obbligazioni perpetue, debito ibrido (ad es. obbligazioni convertibili contingent). Le obbligazioni saranno emesse da stati sovrani, enti sovranazionali, emittenti societari, società veicolo o da altri soggetti giuridici residenti in Paesi aderenti all'OCSE o in altri Paesi, denominate in qualsiasi valuta, che può essere altresì la valuta di un Paese emergente. I titoli societari saranno selezionati tra gli emittenti di qualsiasi settore economico.

Il Comparto non acquisterà titoli azionari. Tuttavia, può detenere fino al 10% del proprio valore patrimoniale netto in azioni quando tali titoli sono assegnati al Comparto a seguito della conversione di obbligazioni o di warrant (garanzie)/diritti assegnati agli obbligazionisti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di

mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini di investimento.

I derivati utilizzati includeranno sia derivati quotati sia derivati non quotati (over-the-counter) e potranno essere denominati in Euro o in qualsiasi divisa estera.

L'esposizione degli strumenti derivati potrebbe influenzare significativamente la performance del Comparto.

Gli strumenti finanziari del Comparto vengono selezionati sulla base di indicatori esclusivamente finanziari. Il Comparto, dunque, non ponendosi obiettivi relativi agli investimenti sostenibili e non essendo dedicato alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali, non rientra tra gli strumenti finanziari per cui risulta necessaria un'informativa dedicata ai sensi degli art. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Benchmark: non applicabile

Uso del benchmark: Il Comparto sarà caratterizzato da una gestione attiva e orientata all'ottenimento di performance assolute, senza alcun riferimento ad un benchmark.

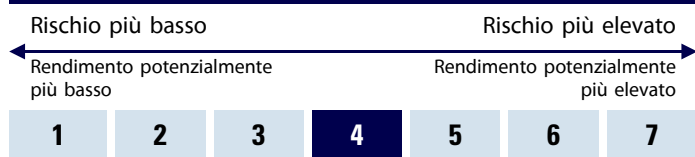
Le azioni del Comparto possono di norma essere acquistate e vendute su base giornaliera.

Il Gestore degli Investimenti ha discrezione nella selezione degli investimenti del Comparto.

I proventi di questa classe di azioni saranno distribuiti.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che intendano disinvestire il proprio capitale prima di tre anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Il profilo di rischio/rendimento del Comparto è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Comparto su una scala da 1 a 7. Tale scala, in ordine ascendente da sinistra a destra, rappresenta i livelli di rischio e rendimento dal più basso al più elevato.

L'indicatore di rischio di cui sopra è basato sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto simulato della classe di azioni e può non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio della classe.

La categoria di rischio sopra indicata non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria inferiore non implica un investimento privo di rischio. Questa classe di azioni è classificata nella categoria 4 perché il valore unitario della quota ha avuto storicamente fluttuazioni medie.

I seguenti rischi potrebbero essere significativi per il Comparto e potrebbero non essere adeguatamente riflessi nell'indicatore di cui sopra:

- Rischio di credito, ovvero il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non restituisca il capitale o non paghi i proventi;

- Rischio liquidità, ovvero il rischio che, in particolari circostanze di mercato, non ci siano sufficienti compratori o venditori per consentire al Comparto di vendere o acquistare prontamente strumenti finanziari ad un prezzo accettabile;
- Rischio di controparte, ovvero il rischio che un'istituzione che agisce quale controparte nelle transazioni in derivati o per la custodia degli attivi del Comparto risulti insolvente;
- Rischio operativo, che include i rischi legati alla custodia degli attivi in taluni mercati o quelli relativi a cause imprevedute o di forza maggiore;
- Rischi legati all'investimento in strumenti derivati, cioè il rischio che variazioni nei prezzi di mercato degli strumenti sottostanti risulti amplificato in termini di profitti e perdite per il comparto (effetto leva);
- Rischio evento, cioè il rischio che alcuni eventi inattesi causino una significativa riduzione del valore di mercato di un titolo, ad esempio svalutazioni, eventi di tipo politico, eccetera;
- Rischio di sostenibilità: evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento. La valutazione del rischio di sostenibilità viene attualmente svolta esclusivamente per i comparti che si pongono come obiettivo l'investimento sostenibile o che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

Per maggiori dettagli riguardanti rischi, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Avvertenze sui rischi del prospetto.

Commissioni

Le spese pagate sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo e i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione 0,00%

Commissioni di rimborso 0,00%

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento o prima che il controvalore del vostro investimento sia ripagato.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative 1,73%

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance

10.00% della differenza, se positiva, tra il Valore Patrimoniale Lordo per Azione e l'high watermark storico, cioè il più alto Valore Patrimoniale Netto per Azione rilevato in qualsiasi giorno precedente. Metodo dell'High Watermark storico. Il periodo di riferimento della performance è pari alla vita del Comparto. Cristallizzazione giornaliera. La commissione di performance applicata nell'ultimo esercizio è stata pari al 0,23%.

Contributo anti-diluizione: massimo 2% se il Comparto è penalizzato da costi di transazione legati a sottoscrizioni o rimborsi molto significativi.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sopra indicate sono misure massime. In taluni casi potreste pagare meno – vi invitiamo a chiedere al vostro consulente finanziario o distributore di verificare se pagherete meno.

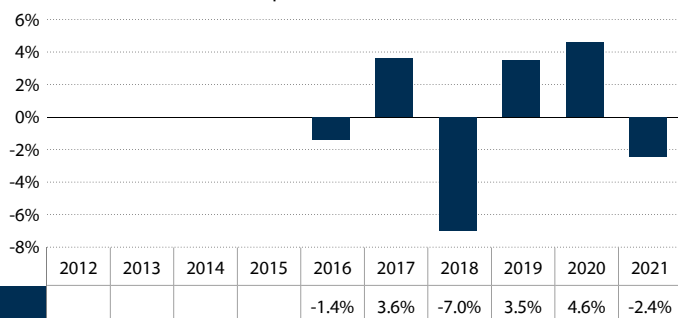
Le spese correnti indicate si basano sulle spese sostenute nel 31/12/2021. Tale importo può variare di anno in anno. Esso non include:

- Le commissioni di performance
- I costi di negoziazione, ad esclusione del caso in cui il Comparto sostenga spese di sottoscrizione o rimborso quando acquista o vende quote di altri fondi.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Commissioni e Spese del prospetto.

Performance passate

■ Performance del Comparto



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Le performance storiche sono state calcolate in EUR e includono imposte, spese correnti e costi di negoziazione ed escludono le spese di sottoscrizione e rimborso.

Data di lancio del Comparto: 2011

Data di lancio della classe: 2015

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è BNP Paribas Securities Services – Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni in italiano su Kairos International Sicav, copia del prospetto, l'ultimo rendiconto annuale, l'ultima relazione semestrale e il valore patrimoniale netto per azione sono disponibili sul sito www.kairospartners.com o possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del fondo o al vostro distributore. Il Comparto è soggetto alle norme e ai regolamenti del Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza questo potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.

I dettagli riguardanti la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili del conferimento di remunerazioni e benefit, ivi compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, ove esistente, sono reperibili sul sito Web della Società di gestione all'indirizzo www.kairospartners.com, nella sezione About Us/Corporate Policies (Chi siamo/Policy aziendali). Una copia cartacea a titolo gratuito è disponibile su richiesta.

Kairos Partners SGR S.p.A. e Kairos International Sicav possono essere considerate responsabili unicamente per le dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Kairos International Sicav include comparti separati, ciascuno dei quali emette azioni di una o più classi. Questo documento è specifico per la classe di azioni menzionata all'inizio dello stesso. Il prospetto, il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono comunque preparati per l'intero fondo.

Gli attivi del Comparto sono detenuti separatamente da quelli degli altri comparti e ciascun comparto ha responsabilità separate, ovvero gli attivi del Comparto non possono essere utilizzati per fare fronte alle passività degli altri comparti.

Ulteriori informazioni relative alle altre classi di azioni e informazioni sulle condizioni per convertire le vostre azioni del Comparto in azioni di altri comparti sono reperibili nel prospetto.