

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 - Real Return J

ISIN: LU1420449354

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

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Comparto ha lo scopo di ottenere l'apprezzamento del capitale nel mediolungo termine (3-5 anni).

L'allocazione degli investimenti del Comparto sarà stabilita sulla base della situazione dell'economia e dei mercati finanziari, con una attenzione particolare alle dinamiche dell'inflazione ed ai rendimenti reali. Gli strumenti finanziari oggetto di investimento, inclusi gli strumenti derivati, saranno selezionati fra gli strumenti legati alla performance dei tassi di interesse, dei mercati valutari, dei mercati dei beni e del credito. Fino al 100% degli attivi del Comparto potrà essere investito in titoli obbligazionari, ferma restando la possibilità per il Comparto di investire una porzione anche significativa dei propri attivi in strumenti azionari e parte degli attivi in liquidità o strumenti del mercato monetario. Il Comparto potrà anche avere esposizione indiretta a merci, infrastrutture, beni immobili o altri beni mediante, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, OICR, ETC (exchange traded commodity), REIT (real estate investment trust), securitizzazioni e/o strumenti finanziari derivati su indici. Il Comparto manterrà la possibilità di variare la propria esposizione fra le diverse classi di attivi qualora lo ritenesse necessario al fine di raggiungere i propri obiettivi di investimento.

Il Comparto sarà caratterizzato da uno stile di gestione attivo e orientato all'ottenimento di ritorni assoluti. Lo stile di gestione includerà un'analisi degli investimenti basata sull'interpretazione del ciclo economico al fine di stabilire una ripartizione degli investimenti globale, insieme ad una selezione di singoli titoli nell'ambito dei settori economici specificati nel seguito. I titoli obbligazionari potranno avere qualsiasi durata finanziaria.

Il Comparto potrà anche effettuare investimenti direzionali (direttamente o tramite derivati) in divise, indici azionari e obbligazionari al fine di beneficiare di opportunità e asimmetrie di prezzo in qualunque di queste categorie di attivi. Il Comparto potrà anche assumere posizioni corte su titoli di debito attraverso strumenti derivati regolati in denaro. Le posizioni lunghe del Comparto saranno in ciascun momento sufficientemente liquide per coprire qualunque obbligazione derivante dalle sue posizioni corte. Inoltre, il Comparto potrà assumere esposizione a beni mediante l'uso di derivati (inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo future e opzioni) e exchange traded fund.

Fino al 100% degli investimenti potrebbero essere denominati in divise diverse dall'euro; pertanto il Comparto potrebbe essere caratterizzato da un elevato rischio valutario.

L'esposizione complessiva degli strumenti derivati può essere pari al totale degli attivi del Comparto e potrebbe influenzarne significativamente il rendimento.

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 reinvestiti.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che intendano disinvestire il proprio capitale prima di tre/cinque 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 viene classificata sotto la categoria 3, poiché si prevedono fluttuazioni medio-basse del suo valore patrimoniale netto.

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 impreviste 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.

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 3,00%

Commissioni di rimborso 0,00%

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative 3,27%

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance

In base alla "Extra performance", ossia la differenza tra la variazione annuale del NAV e quella del benchmark (50% Merrill Lynch Italy Govt Bill + 50% Merrill Lynch German Govt Bill). Matura giornalmente fino al 10,00% della differenza, se positiva, tra la Extra performance e la più elevata Extra performance calcolata in qualsiasi giorno durante il medesimo esercizio di riferimento.

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

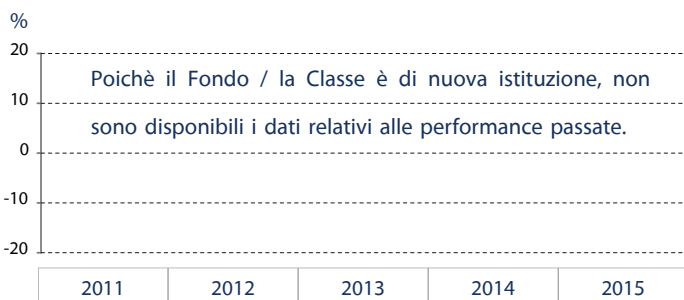
Le spese di sottoscrizione e di rimborso sopra indicate sono misure massime. In taluni casi potreste pagare meno – vi invitiamo a chiedere al vostro consulente finanziario o distributore di verificare se pagherete meno.

Le spese correnti sono previsioni che si basano su fondi simili. 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



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: 2014

Data di lancio della classe: 2016

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.