

Caratteristiche

Data di lancio

11 novembre 2019

Patrimonio

€ 119.190.982

Patrimonio Gruppo Kairos⁽¹⁾

€ 4.802.726.183

Obiettivi d'investimento

Kairos International Sicav - ActivESG ha l'obiettivo di far crescere il capitale nel medio-lungo termine, focalizzandosi su società europee di media e grande capitalizzazione, promuovendo i criteri ESG, attraverso una strategia long-short.

Indicatore di rischio (SRRI)



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.

Veicolo

Kairos International Sicav
Sicav lussemburghese

Indice di riferimento

Stoxx Europe 600 ESG-X Net Return EUR
(SXXRESGX Index)⁽²⁾

Gestori

Riccardo Valeri
Massimiliano Comità
Sabino Delfino

Informazioni Operative

Data di Regolamento

T +0 (Sottoscrizione)
T +3 (Rimborso)

Liquidità

Giornaliera

Kairos Partners SGR SpA

Via San Prospero 2
20121 Milano - Italia
T +39 02 77718.1
www.kairospartners.com

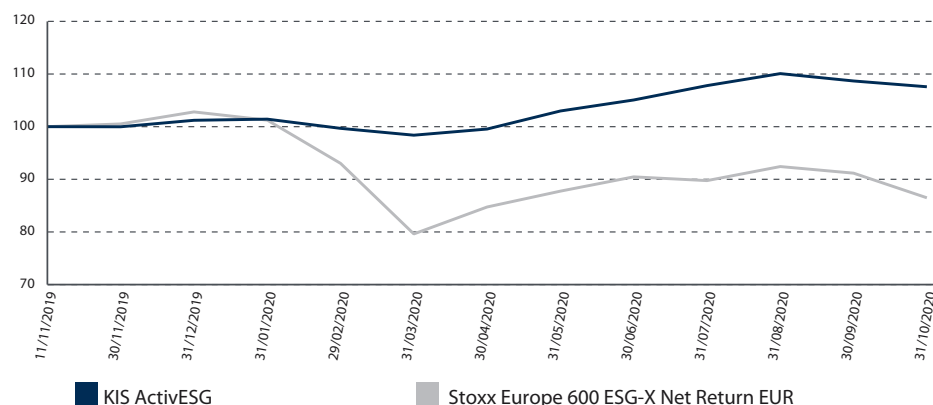
Per ulteriori informazioni
Kairos Partners SGR SpA:
d.commercialesgr@kairospartners.com

Commento gestore

Il mese di ottobre è stato caratterizzato principalmente dalle implicazioni legate alla seconda ondata della pandemia e dall'avvicinarsi delle elezioni statunitensi. I mercati hanno chiuso il mese in territorio negativo (Stoxx600 ESG -5,12%, Stoxx 50 -7,29% e DAX -9,44%) reagendo negativamente all'annuncio delle nuove restrizioni introdotte in quasi tutti i paesi dell'Eurozona. A differenza di quanto accaduto durante la prima ondata di Covid-19, le principali economie europee hanno implementato politiche più mirate rispetto a lockdown generalizzati visti in primavera, tuttavia le misure sono state successivamente riviste in maniera sempre più restrittiva man mano che il tasso di trasmissione del virus è andato via via aumentando. Negli Stati Uniti gli operatori si sono concentrati prevalentemente sulle elezioni, posizionandosi su una possibile vittoria del partito democratico sia alla Camera che al Senato (la cosiddetta Blue Wave). Da segnalare comunque che negli ultimi giorni del mese il partito repubblicano del presidente Trump è visto in forte recupero. L'attesa per le elezioni ha però frenato l'ottimismo sul nuovo piano fiscale americano posticipandolo alla conclusione delle stesse. Sul

fronte europeo la Commissione Europea ha pubblicato la Renovation Wave Strategy con la quale ha focalizzato l'attenzione sul rinnovamento degli edifici, in particolare per la parte legata all'efficiamento e alla riduzione delle emissioni. L'obiettivo è di raddoppiare l'efficienza energetica tramite il rinnovamento di 35 milioni di edifici entro il 2030. Nella riunione delle BCE invece, la Lagarde ha annunciato la volontà di procedere nella riunione di dicembre a ricalibrare gli strumenti a disposizione, all'estensione e rafforzamento del PEPP ed a un ripensamento del TLTRO. Il comparto KIS ActivESG ha limitato le perdite (-1,01%) grazie al posizionamento su titoli più difensivi e ad un'esposizione azionaria netta ridotta in area 50-55% con l'utilizzo di strumenti derivati a protezione del portafoglio. Tra i migliori contributori della parte lunga del portafoglio segnaliamo Orsted (leader mondiale nello sviluppo e costruzione di wind offshore), Ericsson (società leader nella tecnologia 5G) e Cellnex (operatore leader nelle infrastrutture di telecomunicazione e broadcasting). Per quanto riguarda i maggiori detrattori evidenziamo Alstom e Deutsche Boerse.

Performance dal lancio



Dati di performance

	Fondo	Indice
Performance del mese	-1,01%	-5,13%
Performance da inizio anno	6,29%	-15,87%
Performance complessiva	7,58%	-13,51%
Performance annualizzata dal lancio	7,82%	-13,90%
Performance ultimi 12 mesi rolling	7,58%	-13,51%

Statistiche

	Fondo	Indice
Percentuale mesi positivi	58,33%	50,00%
Percentuale mesi negativi	41,67%	50,00%
Massimo drawdown	-12,35%	-35,24%
Miglior mese	3,45%	6,43%
Peggior mese	-1,73%	-14,41%

Altri indicatori

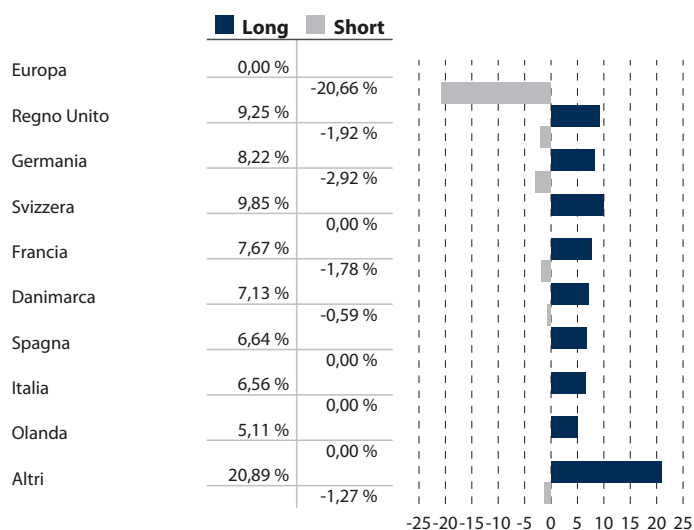
	Fondo	Indice
Volatilità annualizzata	5,94%	20,96%

1. Dato stimato.

2. Fonte: L'indice è di proprietà di STOXX Limited, Zurich, Switzerland, del gruppo Deutsche Börse, che non si assume alcuna responsabilità relativamente a qualsiasi errore od omissione.

Dati al 30/10/2020

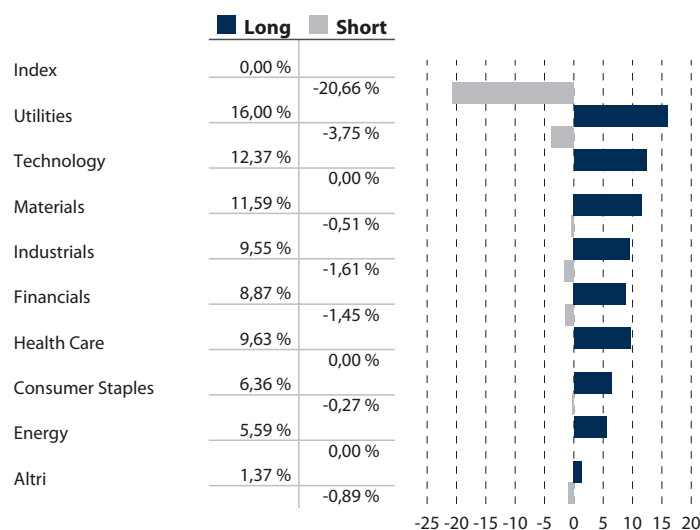
Allocazione geografica



Prime 5 esposizioni

ORSTED A/S	4,06 %
ENEL SPA	3,83 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3,60 %
ASTRAZENECA PLC	3,13 %
ALSTOM	3,13 %

Allocazione settoriale



Esposizione azionaria

Esposizione lorda	110,46 %
Esposizione netta	52,19 %
Esposizione lunga	81,32 %
Esposizione corta	29,14 %
Numero di posizioni	66

Rendimento storico mensile

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno	Indice
2020	0,22%	-1,73%	-1,30%	1,19%	3,45%	2,03%	2,60%	2,12%	-1,27%	-1,01%			6,29%	-15,87%
2019											-0,02%	1,23%	1,21%	2,80%
Totale													7,58%	-13,51%

Classi disponibili

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	Comm. di gest.	Comm. di perf.	Investimento minimo	Paese di distribuzione
P	LU2058903605	KAACTPE LX	EUR	1,25%	10% Annuale assoluto	€ 15.000	IT
D	LU2058904082	KAACTDE LX	EUR	2,00%(3)	10% Annuale assoluto	€ 1.000	IT
X	LU2058904249	KAACTXE LX	EUR	0,75%	10% Equalizzatore	€ 3.000.000	IT

Fonte ed elaborazione dati Kairos. Dati quantitativi ricavati dalla Classe P

I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. I rendimenti sono al netto di tutti i costi amministrativi, commissioni di gestione e di performance e al lordo degli oneri fiscali. Il valore di un investimento può subire diminuzioni anche rapide, così come può aumentare, e gli investitori non necessariamente recuperano l'importo originariamente investito. Le Società facenti parte del Gruppo Kairos, pur verificando e aggiornando periodicamente le informazioni contenute nei report, declinano ogni responsabilità per eventuali errori od omissioni. Quanto contenuto in questo documento è pubblicato ad uso esclusivamente informativo sui prodotti e i servizi offerti da società appartenenti al Gruppo Kairos; il presente documento non costituisce sollecitazione all'investimento. Prima dell'adesione leggere il prospetto informativo e i KIID disponibili presso i soggetti collocatori e sul sito internet www.kairospartners.com.