

KIS US MILLENNIALS ESG

Caratteristiche

Data di lancio

12 novembre 2019

Patrimonio

\$ 83.011.332

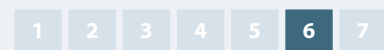
Patrimonio Gruppo Kairos (1)

€ 4.802.726.183

Obiettivi d'investimento

Kairos International Sicav - US Millennials ESG è focalizzato sul mercato azionario americano con l'obiettivo di offrire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine e sovraperformare l'indice di riferimento MSCI USA.

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

MSCI USA (MXUS Index) (2)

Gestori

Pio Benetti
Riccardo Baldissera

Informazioni Operative

Data di Regolamento

T +0 (Sottoscrizione)

T +3 (Rimborso)

Liquidità

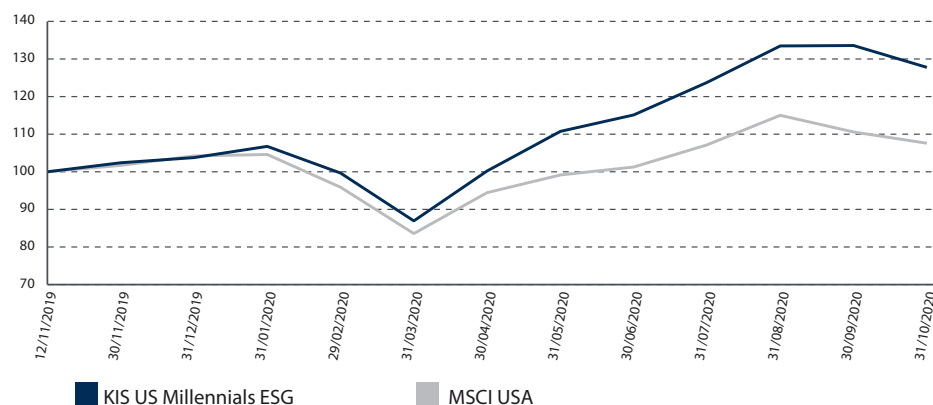
Giornaliera

Commento gestore

Nel mese di ottobre abbiamo assistito a due fasi distinte. Durante le prime settimane del mese gli indici hanno recuperato buona parte del terreno perso in occasione dello storno avvenuto in settembre. Nel corso dell'ultima settimana, invece, il combinato disposto del ritorno dei contagi da Coronavirus da una parte e dell'attività di copertura portafogli in vista delle elezioni americane dall'altra, ha causato un forte storno dei principali indici azionari. Le vendite si sono concentrate su tutti i settori industriali, ma a soffrire maggiormente sono stati i titoli e i settori più penalizzati da una eventuale vittoria democratica. Di conseguenza, tecnologici e growth in generale hanno subito perdite importanti, mentre settori quali banche e utilities hanno addirittura guadagnato terreno, a fronte di un indice MSCI USA che ha chiuso il mese a -2,70%. La rotazione settoriale ha inciso in maniera importante sul Comparto. A pesare maggiormente sulla performance oltre al settore tecnologico sono

stati i settori dell'immobiliare, sotto pressione per il rialzo dei tassi dovuto alle attese di deficit del programma Biden, e quello dei pagamenti elettronici, complice una reporting season che ha mostrato debolezza del business di queste società dovuta alla ancora scarsa mobilità delle persone. La stagione delle trimestrali ha dall'altro lato dato forza ai social media vista la forte ripresa delle spese pubblicitarie che si è concentrata ancor più sui canali digitali. Nel corso del mese il portafoglio è stato oggetto di una rivisitazione a favore delle società e dei temi vincitori in uno scenario di lockdown, vista l'impennata di contagi e in previsione di un ripetersi della rotazione settoriale avvenuta in marzo/aprile. Nel corso degli ultimi giorni del mese è stato inoltre sfruttato il ritracciamento per vendere opzioni put su una serie di titoli che hanno avuto crolli importanti, in attesa di una loro stabilizzazione e ripartenza.

Performance dal lancio



Dati di performance

	Fondo	Indice
Performance del mese	-4,35%	-2,70%
Performance da inizio anno	23,13%	3,25%
Performance complessiva	27,77%	7,60%
Performance annualizzata dal lancio	28,84%	7,86%
Performance ultimi 12 mesi rolling	27,77%	7,60%

Statistiche

	Fondo	Indice
Percentuale mesi positivi	75,00%	66,67%
Percentuale mesi negativi	25,00%	33,33%
Massimo drawdown	-33,54%	-34,25%
Miglior mese	15,27%	13,02%
Peggior mese	-12,76%	-12,84%

Altri indicatori

	Fondo	Indice
Volatilità annualizzata	26,53%	24,54%

Kairos Partners SGR SpA

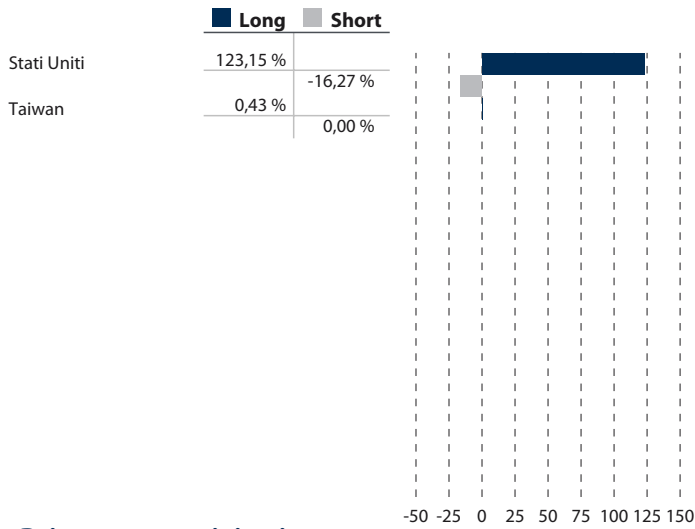
Via San Prospero 2
20121 Milano - Italia
T +39 02 77718.1
www.kairospartners.com

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

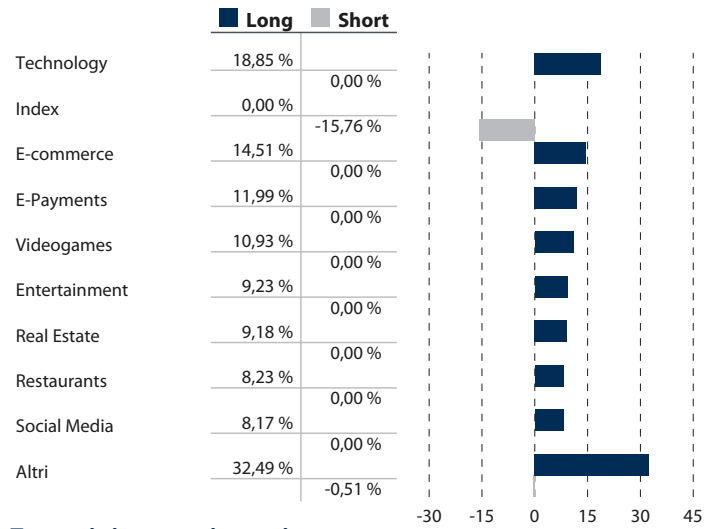
1. Dato stimato.

2. Fonte: MSCI. MSCI non fornisce alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita e non si assume alcuna responsabilità in relazione ai dati MSCI qui contenuti. I dati MSCI non possono essere ulteriormente ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici, titoli o prodotti finanziari. Questo documento non è approvato, convalidato, revisionato o prodotto da MSCI. Nessuno dei dati di MSCI è destinato a costituire un consiglio di investimento o una raccomandazione a prendere (o astenersi dal prendere) qualsiasi tipo di decisione di investimento e non può essere considerato come tale.

Allocazione geografica



Allocazione tematica



Prime 5 esposizioni

AMAZON.COM INC	5,29 %
APPLE INC	5,10 %
MICROSOFT CORP	5,01 %
ALPHABET INC-CL A	3,34 %
FACEBOOK INC-A	3,19 %

Esposizione azionaria

Esposizione lorda	139,85 %
Esposizione netta	107,31 %
Esposizione lunga	123,58 %
Esposizione corta	16,27 %
Numero di posizioni	102

Rendimento storico mensile

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno	Indice
2020	2,88%	-6,65%	-12,76%	15,27%	10,51%	3,95%	7,51%	7,85%	0,08%	-4,35%			23,13%	3,25%
2019											2,40%	1,34%	3,77%	4,21%
Totale													27,77%	7,60%

Classi disponibili

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	Comm. di gest.	Comm. di perf.	Investimento minimo	Paese di distribuzione
P - USD	LU2056540110	KAIMIPU LX	USD	1,25%	15% Annuale relativo vs MXUS	USD equivalenti a € 15.000	IT
X - USD	LU2056540466	KAIMIXU LX	USD	0,75%	15% Annuale relativo vs MXUS	USD equivalenti a € 3.000.000	IT

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

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.