

KAIROS MULTI-STRATEGY

Caratteristiche

Data di lancio

1 maggio 2001

Patrimonio

€ 135,78 mln

Patrimonio Gruppo Kairos⁽¹⁾

€ 4,59 mld

Obiettivi d'investimento

Kairos Multi-Strategy ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine mediante un'allocazione dinamica delle principali strategie a rendimento assoluto.

Indicatore di rischio (SRI)

1 2 3 **4** 5 6 7

Il profilo di rischio/rendimento del Fondo è rappresentato da un indicatore sintetico che classifica il Fondo 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

Fondo alternativo di diritto italiano

Indice di riferimento

HFRX Global Hedge Fund EUR (HFRXGLE Index)⁽²⁾

Gestore

Moreno Tatangelo

Informazioni Operative

Liquidità

Mensile

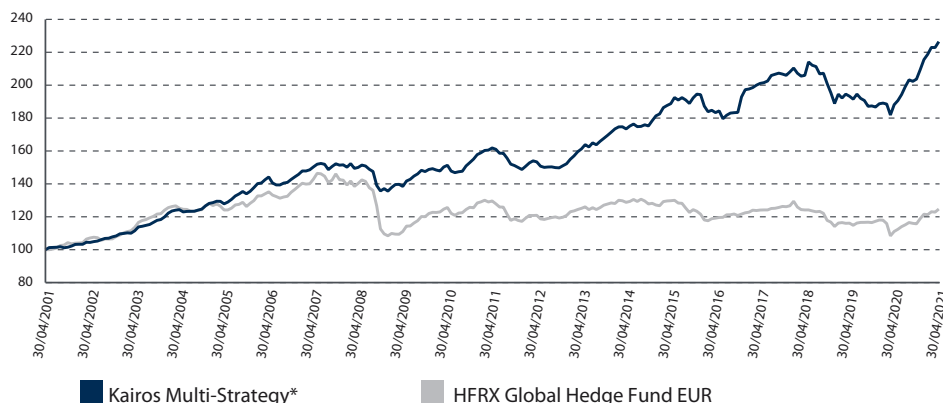
Commento gestore

Kairos Multi-Strategy ha riportato una performance positiva ad aprile. I c.d. risk assets e i mercati delle materie prime hanno beneficiato della forte ripresa economica negli Stati Uniti, dove il prodotto interno lordo è cresciuto ad un tasso del 6.4% annualizzato nel primo trimestre. I prezzi alla produzione sono aumentati in Cina e negli Stati Uniti durante il mese ma la Federal Reserve ritiene di avere gli strumenti per combattere le pressioni inflazionistiche e ha riaffermato la sua intenzione di mantenere una politica monetaria accomodante. Al contempo, il Presidente Biden ha proposto un aumento dell'imposta sulla plusvalenza, causando un calo nei rendimenti sui buoni del tesoro statunitensi. L'aumento nei casi di Covid-19 in India potrebbe aumentare il divario

economico tra paesi sviluppati e non e potenzialmente danneggiare la crescita globale ma ha sostenuto i c.d. beni rifugio durante il mese. Ad ogni modo, l'OPEC+ è ottimista circa la ripresa economica globale e ha concordato un aumento graduale nella produzione del Greggio nei prossimi mesi aggiungendo oltre 2 milioni di barili al giorno alle forniture globali tra maggio e luglio.

Per quanto riguarda la performance, la componente azionaria del Portafoglio ha riportato i risultati migliori. I gestori selezionati hanno continuato a generare alpha positivo da entrambi i lati del Portafoglio, a prescindere dal loro mercato di riferimento. Le restanti strategie in Portafoglio hanno contribuito solo marginalmente ai risultati complessivi.

Performance dal lancio



* Le performance sono al netto dell'imposta sostitutiva fino al 30 giugno 2011.

Dati di performance

	Fondo	Indice
Performance del mese	1,62%	1,52%
Performance da inizio anno	5,07%	2,58%
Performance complessiva	126,48%	24,70%
Performance annualizzata dal lancio	4,17%	1,11%
Performance ultimi 12 mesi rolling	20,39%	12,27%
Performance annua media composta ultimi 3 anni ⁽³⁾	2,74%	-0,41%
Performance annua media composta ultimi 5 anni ⁽³⁾	3,82%	0,66%

Statistiche

	Fondo	Indice
Percentuale mesi positivi	68,75%	62,08%
Percentuale mesi negativi	31,25%	37,92%
Massimo drawdown	-15,06%	-25,96%
Miglior mese	5,14%	2,96%
Peggior mese	-5,76%	-10,99%

Altri indicatori

	Fondo	Indice
Volatilità annualizzata	4,57%	5,36%

Kairos Partners SGR SpA
Via San Prospero 2
20121 Milano - Italia
T +39 02 77718.1

Delega di gestione

Kairos Investment Management Limited
10 Portman Square
London - W1H 6AZ
T +44 (0)20 7398.3000

www.kairospartners.com

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

1. Dato stimato.

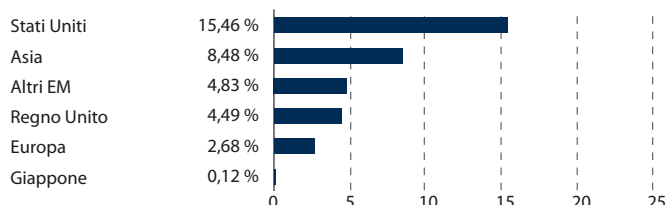
2. Fonte: Hedge Fund Research Inc, www.hedgefundresearch.com. L'utilizzo dell'indice HFRX Global Hedge Fund (EUR) è autorizzato secondo la licenza di Hedge Fund Research Inc, che non si assume alcuna responsabilità in merito ai contenuti.

3. Decorsi alla fine del trimestre solare più prossimo.

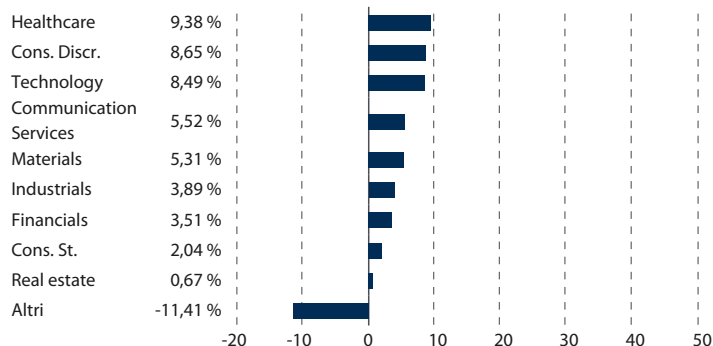
Dati al 30/04/2021 (dati dell'ultimo mese basati su stima)

KAIROS MULTI-STRATEGY

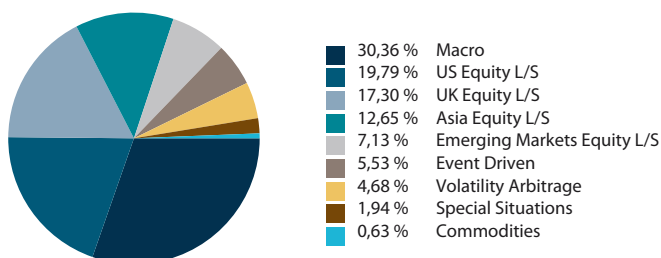
Allocazione geografica



Allocazione settoriale



Allocazione strategica



Esposizione azionaria

Esposizione lorda	107,39 %
Esposizione netta	36,05 %
Esposizione lunga	71,72 %
Esposizione corta	35,67 %
Numero fondi in portafoglio	17

Rendimento storico mensile

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno	Indice
2021	1,47%	1,93%	-0,03%	1,62%									5,07%	2,58%
2020	0,22%	-0,31%	-3,53%	3,44%	1,34%	1,92%	2,49%	2,07%	-0,46%	0,67%	2,81%	2,93%	14,23%	3,00%
2019	3,02%	-1,20%	1,23%	-0,65%	-0,93%	1,62%	-1,34%	-0,67%	-1,86%	0,13%	-0,36%	1,05%	-0,07%	3,44%
2018	1,13%	-1,48%	-0,87%	0,21%	3,96%	-0,94%	-0,37%	-2,14%	0,23%	-3,04%	-2,79%	-3,35%	-9,25%	-9,93%
2017	0,20%	0,43%	0,75%	0,54%	0,22%	0,49%	1,67%	0,34%	0,34%	-0,27%	-0,36%	1,01%	5,48%	3,49%
2016	-3,58%	-1,82%	0,47%	-0,76%	0,57%	-2,59%	1,18%	0,72%	0,14%	0,08%	5,14%	2,28%	1,56%	0,70%
2015	0,65%	2,10%	0,71%	0,59%	1,97%	-0,79%	0,77%	-0,75%	-1,11%	1,78%	1,20%	-0,16%	7,11%	-4,38%
2014	1,17%	0,70%	0,04%	-0,74%	1,00%	0,69%	-0,90%	0,08%	0,56%	-0,39%	1,81%	1,65%	5,78%	-0,98%
2013	1,78%	1,33%	1,62%	1,07%	1,61%	-0,87%	1,54%	-0,70%	1,27%	1,08%	1,09%	1,14%	12,60%	6,31%
2012	1,30%	1,36%	0,83%	-0,41%	-1,70%	-0,47%	0,15%	0,05%	-0,29%	-0,10%	0,86%	0,80%	2,35%	3,05%
2011	0,72%	0,88%	0,12%	0,83%	-0,51%	-1,50%	0,03%	-1,88%	-2,37%	-0,55%	-0,79%	-0,81%	-5,73%	-8,70%
2010	-0,56%	-0,38%	1,64%	0,69%	-2,34%	-0,63%	0,37%	0,20%	2,19%	1,35%	1,37%	1,79%	5,73%	4,63%
2009	1,65%	1,30%	0,09%	-0,90%	2,36%	0,74%	1,36%	0,94%	1,49%	-0,52%	0,87%	0,32%	10,08%	13,15%
2008	-0,95%	1,44%	-1,90%	0,38%	0,96%	-0,38%	-1,30%	-0,92%	-5,76%	-2,39%	1,06%	-1,13%	-10,56%	-23,76%
2007	1,42%	-0,01%	0,48%	1,19%	1,09%	0,30%	-0,33%	-2,15%	1,28%	1,09%	-0,53%	0,13%	3,98%	2,66%
2006	1,76%	0,25%	1,44%	1,17%	-2,52%	-0,85%	-0,02%	0,81%	0,29%	1,27%	1,11%	1,04%	5,84%	6,73%
2005	0,37%	0,66%	-0,05%	-1,17%	0,85%	1,28%	1,57%	0,92%	1,13%	-1,04%	1,11%	1,67%	7,49%	1,32%
2004	1,92%	1,07%	0,42%	0,22%	-1,08%	0,24%	0,04%	0,08%	0,50%	0,52%	1,58%	1,18%	6,86%	3,32%
2003	0,22%	0,31%	-0,17%	1,34%	2,11%	0,33%	0,48%	0,47%	1,10%	1,08%	0,41%	1,34%	9,37%	13,93%
2002	0,09%	0,00%	1,19%	-0,09%	0,47%	0,31%	0,83%	0,69%	0,12%	0,77%	0,52%	1,17%	6,24%	4,72%
2001					1,28%	0,10%	0,10%	0,31%	-0,63%	0,33%	0,67%	0,99%	3,20%	3,96%
Totale													126,48%	24,70%

Classi disponibili

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	Comm. di gest.	Comm. di perf.	Investimento minimo	Paese di distribuzione
A	IT0003098081	PEGUSEQ IM	EUR	1,50%	10% HWM Assoluto	€ 500.000	IT
B	IT0004293103	KAMSIIB IM	EUR	2,00%	10% HWM Assoluto	€ 500.000	IT
I	IT0004327844	KAMSIII IM	EUR	1,00%	10% HWM Assoluto	€ 10.000.000 ⁽⁴⁾	IT
P	IT0004920176	n.a.	EUR	2,00%	15% Obiettivo di rendimento	€ 500.000	IT

Fonte ed elaborazione dati Kairos. Dati quantitativi ricavati dalle classe A

Kairos Multi-Strategy (il "Fondo") è un Fondo d'Investimento Alternativo (FIA) aperto italiano, riservato ad investitori professionali e alle categorie di soggetti indicate nel Regolamento del Fondo. 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 Regolamento e la documentazione d'offerta richiedibile presso la sede della società. I rendimenti 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 elaborate da terzi, declinano ogni responsabilità per eventuali errori od omissioni. Per ulteriori dettagli sui premi assegnati al Fondo e le relative metodologie si rinvia a www.kairospartners.com.

4. Con possibilità di deroga.