



PITCHBOOK

PITCHBOOK



ASSET MANAGEMENT

A mindset in evolution  
**TO CREATE VALUE.**

# CHI È KAIROS

## Un modello di business DI VALORE

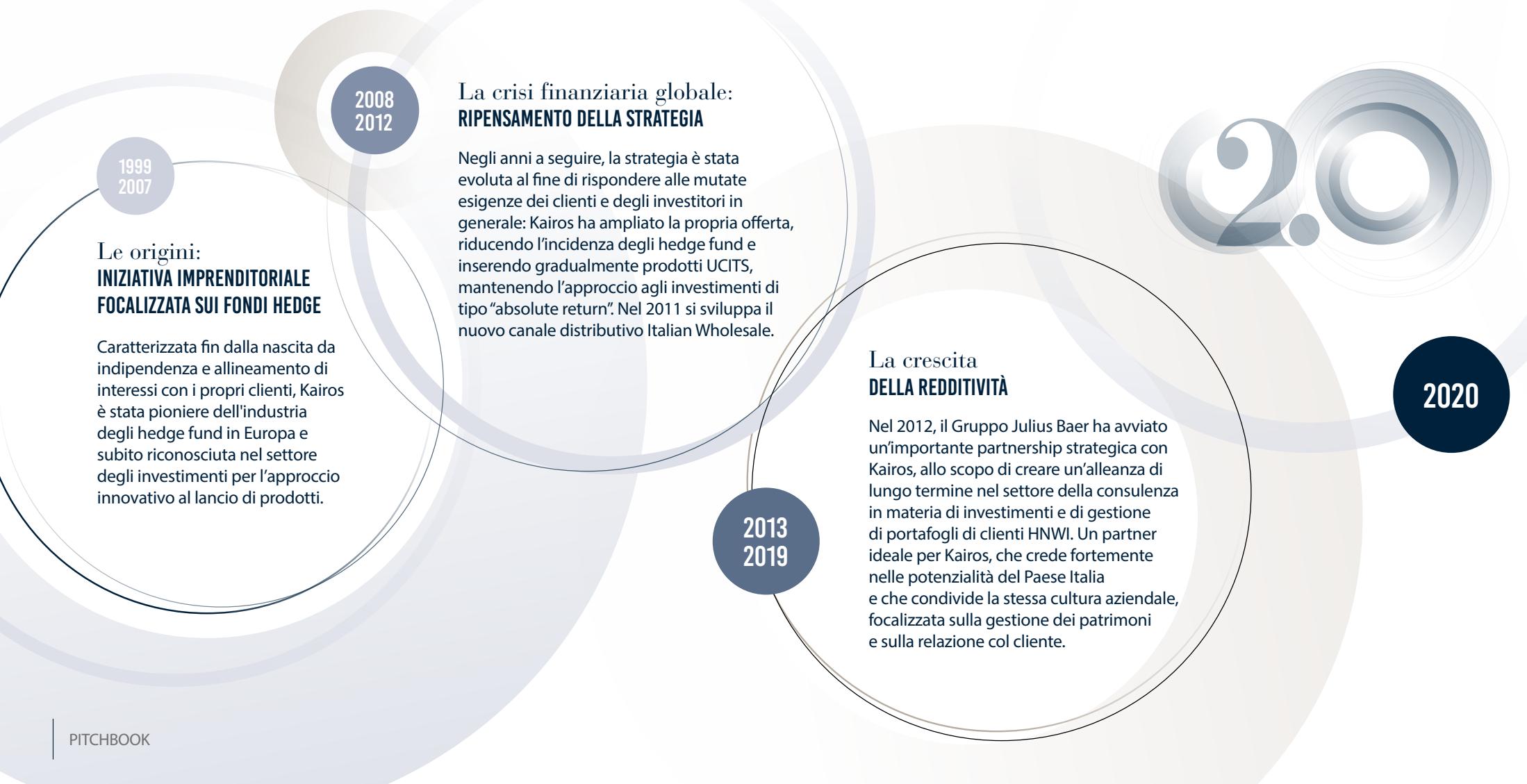
Kairos, società del Gruppo Julius Baer, nasce nel 1999 come un'iniziativa imprenditoriale nel settore del risparmio gestito.

Forte di una presenza strategica nei principali centri finanziari, offre una selezionata gamma di servizi e soluzioni d'investimento per la clientela privata, gli investitori istituzionali e le reti distributive.

La partecipazione di alcuni top manager nel capitale di Kairos andrà a rafforzare il completo allineamento di interessi con la clientela.

L'azionista di maggioranza Julius Baer, il più importante Gruppo svizzero di gestione patrimoniale e un premium brand globale in questo settore, contribuisce a valorizzare il modello di business di boutique di investimento anche a livello europeo.



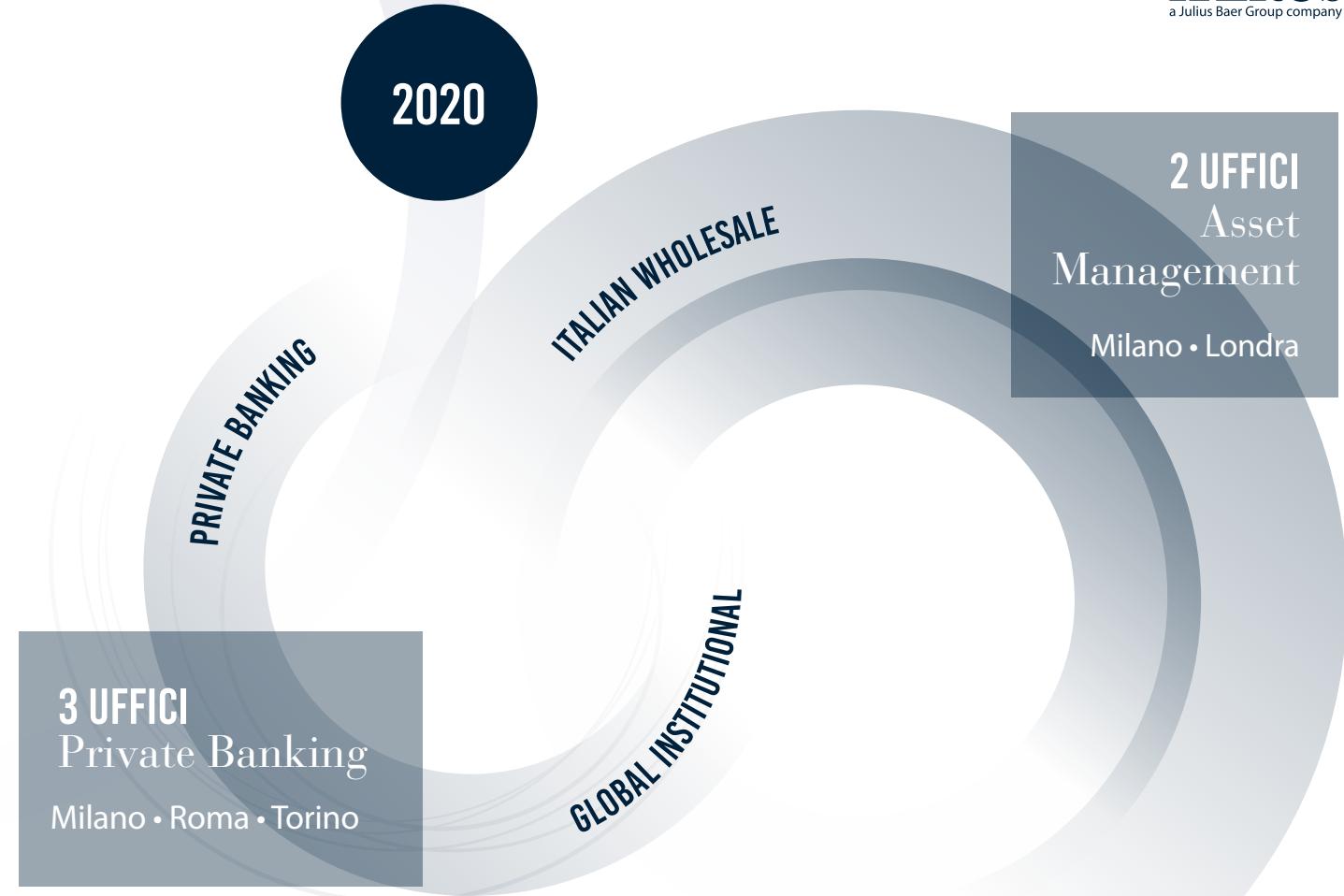


## Il rilancio: **IL PROGETTO DUEPUNTOZERO**

Dopo un 2019 denso di cambiamenti sia dal punto di vista manageriale che gestionale, il 2020 - affrontata con compostezza la pandemia Covid-19 - rappresenta lo spartiacque tra la tradizione e l'evoluzione: nasce il progetto Kairos 2.0.

Il Gruppo, mantenendo lo stesso modello distintivo, caratterizzato dall'integrazione tra l'Asset Management e il Wealth Management e forte della solidità patrimoniale del Gruppo Julius Baer, rilancia il brand consolidando il posizionamento di nicchia e la forte expertise gestionale e riconferma nel capitale dell'azienda uno dei soci fondatori e alcuni top manager.

Rafforzando il team degli investimenti, Kairos riorganizza la propria offerta fondamentalmente sulla base di due direttive: i nuovi trend, che sono stati potenziati nella fase pandemica e che risultano strettamente connessi ai fattori ESG, e il sostegno all'economia reale.





è la holding del Gruppo. Con sede a Milano, esercita l'attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società appartenenti al Gruppo Kairos.



con sedi a Milano, Roma e Torino, articola le sue attività in due differenti aree:

- da una parte è attiva nei fondi comuni e nelle SICAV UCITS e nei fondi alternativi (autorizzata da Banca d'Italia, regolata da Banca d'Italia e dalla Consob);
- dall'altra offre servizi di Private Banking e di Wealth Management.



basata a Londra, è specializzata nella gestione di fondi alternativi e multi-manager (autorizzata e regolata dal Financial Conduct Authority).





# Julius Bär

Consapevole dell'importanza di Zurigo come centro del commercio internazionale, Julius Baer, fondatore del Gruppo che ancora oggi porta il suo nome, avviò nel 1890 la propria attività nella prestigiosa Bahnhofstrasse di Zurigo.

Quotata dal 1980, l'azienda fa parte dello Swiss Leader Index con un rating di massima affidabilità.

Julius Baer è presente in più di 25 paesi con oltre 60 sedi: offre alla sua clientela un ricco ventaglio di prodotti e servizi in ambito di pianificazione patrimoniale, gestione patrimoniale, consulenza e finanziamenti.

Oggi, dopo 130 anni di attività, il Gruppo Julius Baer è un punto di riferimento nel settore bancario svizzero e nella gestione patrimoniale, che coniuga il rapporto personale e la vicinanza alla clientela a livello locale con centri di competenza internazionali attraverso soluzioni d'investimento a 360°, fondate su un know-how accreditato e un processo di ricerca proprietario con prospettive globali.

Volendosi proporre come un laboratorio di idee di investimento evolute, capace di anticipare i tempi e cavalcare nuovi trend, Kairos ha plasmato la sua essenza attraverso valori cardine come il **talento**, la **visione** e la **passione**, perché la sola competenza delle persone non è sufficiente: occorre vivere il «mestiere» con un grande senso di **responsabilità** verso tutti gli stakeholder per poter conquistare la fiducia del mercato.

E come il motore che spinge una macchina, questi principi sono la forza che alimenta le **performance** ottenute dalla gestione dei patrimoni, l'**innovazione** e l'intuizione alla base delle scelte dei desk operativi, la **relazione**, conseguenza naturale dettata anche dal perfetto allineamento di interessi tra il management e i clienti, e il **valore** nel senso più inclusivo, cioè quello che concepisce la finanza come volano di sviluppo per l'economia di un paese.

Costruire relazioni autentiche, trasparenti e durevoli con i clienti e i partner è infatti da sempre l'obiettivo di Kairos: la personalizzazione del servizio e delle proposte di investimento viene prima di tutto, perché solo l'ascolto e la fiducia creano i presupposti per buoni rendimenti.

# duepuntozero



Kairos, lavorando con grande senso di responsabilità, ha aderito all'iniziativa promossa dalle Nazioni Unite per favorire l'integrazione di principi ESG (Environmental, Social, Governance) nella gestione dei patrimoni e nelle decisioni di investimento e contribuire così allo sviluppo di un sistema finanziario globale più sostenibile.

Kairos, divenendo firmataria del PRI, si impegna ad adottare e rispettare i suoi principi, laddove siano coerenti con le proprie responsabilità fiduciarie.

Questa decisione rappresenta il primo step di un più ampio percorso di integrazione di tali criteri nei processi e nelle strategie aziendali, che prevede innanzitutto l'adozione di una filosofia di gestione responsabile, fondata sul principio che gli investimenti, per generare sviluppo e rendimenti durevoli nel tempo, debbano rispettare le condizioni di equilibrio ambientale, sociale e di buon governo d'impresa oltre alla creazione di una gamma d'offerta sostenibile.

Partendo dal presupposto che le attività di comunicazione sono un abilitatore fondamentale per attuare una strategia di sostenibilità, il Gruppo Kairos ha deciso di disegnare un logo che contraddistingue le sue iniziative responsabili: **EN SIGN**.

Signatory of:



**EN SIGN** significa letteralmente 'simbolo' e vuole essere l'emblema iconico dell'impegno responsabile di Kairos verso un futuro migliore.



The word "en sign" is written in a large, flowing, teal-colored cursive script. The letters are thick and expressive, with the "e" and "G" being particularly prominent. The background is a light blue color with faint, white, curved lines resembling star trails or ripples, creating a sense of motion and depth.

Una parola evocativa nel cui lettering sono contenute e volutamente evidenziate le lettere E, S e G, allo scopo di sottolineare l'integrazione dei più moderni criteri ambientali, sociali e di governance nel modello di business e nella cultura d'impresa firmate Kairos.

# LE DUE ANIME



## A mindset in evolution TO CREATE VALUE.

Sono due le anime di Kairos che convivono in modo integrato rafforzando l'unicità di un modello di successo, principalmente sul mercato italiano: una fabbrica prodotto e una boutique finanziaria in grado di rispondere a sofisticate esigenze di nicchia.

Kairos, forte della solidità patrimoniale del gruppo Julius Baer, vuole continuare ad essere un punto di riferimento per le famiglie e le imprese, un partner strategico affidabile per gli operatori professionali e un innovativo asset manager per gli investitori istituzionali, in grado di anticipare i trend di investimento e interpretare i cambiamenti del contesto socio-economico e finanziario, stando al passo coi tempi.

# WEALTH MANAGEMENT



L'attività di Wealth Management si concretizza in risposte di valore ad esigenze di gestione finanziaria e patrimoniale del cliente, elaborate da un team di consulenti dedicati.

Affidare la ricchezza a Kairos significa decidere di farsi accompagnare nelle proprie scelte di investimento, compiendo insieme un percorso denso di passione, in un completo allineamento di interessi.

Nello specifico, l'attività di Wealth Management si concretizza in una proposta di servizi così strutturata:

- **Investment Advisory**, per chi necessita di una guida puntuale nell'attività di selezione degli strumenti finanziari (azioni/fondi/ETF/obbligazioni) o di un'interpretazione ragionata del quadro economico;
- **Gestioni Patrimoniali**, per chi necessita di un servizio di gestione personalizzato;
- **Wealth Advisory**, per chi necessita, oltre ad una consulenza in ambito finanziario, di un supporto e un'assistenza nella scelta delle migliori soluzioni finalizzate alla valorizzazione del patrimonio ed alla sua conservazione nel tempo, tenendo conto di tutte le implicazioni finanziarie, fiscali, legali e successorie.



# Investment Advisory Gestioni Patrimoniali Wealth Advisory

Il servizio di Investment Advisory si concretizza in una consulenza altamente qualificata, volta a supportare i clienti nel processo di costruzione e monitoraggio di un portafoglio ottimale e personalizzato, in base al proprio profilo di rischio-rendimento e alle proprie necessità.

Un team di Private Banker dedicati offre raccomandazioni personalizzate alla luce delle migliori idee di investimento generate dal Comitato di Investment Advisory, una squadra di professionisti con esperienza pluriennale che ha accesso sia alla ricerca interna, focalizzata prevalentemente sul mercato azionario europeo ed in particolare su quello italiano, che ad un'ampia selezione di analisti internazionali, case di investimento terze ed una fitta rete di relazioni consolidate nel corso del tempo con società e investitori a livello internazionale.

# Investment Advisory

Il cliente può scegliere:

- **CONSULENZA BASE:** il Private Banker guida il cliente nella fase iniziale di costruzione del portafoglio e interviene, di concerto, ogni volta si ritenga opportuno revisionarlo;
- **CONSULENZA ATTIVA:** il Private Banker fornisce una consulenza regolare nel tempo; si tratta di un servizio ad alto valore aggiunto, modulato in funzione del profilo del cliente che:
  - può richiedere una guida puntuale nell'attività di stock picking e trading, con un orizzonte di breve e medio termine;
  - desidera essere guidato nella gestione dei propri risparmi potendo accedere ai migliori gestori globali nelle relative asset class, con una visione di medio e lungo termine;
  - vuole continuare ad essere protagonista delle proprie decisioni di investimento, ma necessita di un'interpretazione ragionata del quadro macroeconomico con un'ottica di lungo termine.

È inoltre disponibile il servizio di "RTO" (Ricezione e Trasmissione Ordini).

Il servizio di Gestione Patrimoniale rappresenta la combinazione ottimale tra soluzioni di investimento efficienti ed un servizio di gestione personalizzato: l'investitore affida il proprio patrimonio ad un gestore, delegando la scelta degli strumenti finanziari in cui investire e l'esecuzione delle relative operazioni in base al proprio profilo rischio/rendimento.

Con il supporto del proprio Private Banker si identifica la proposta più adatta, delineando una soluzione su misura: l'universo investibile è molto ampio, spaziando dai titoli azionari ed obbligazionari ai fondi di Kairos e di gestori terzi sino a prodotti indicizzati.

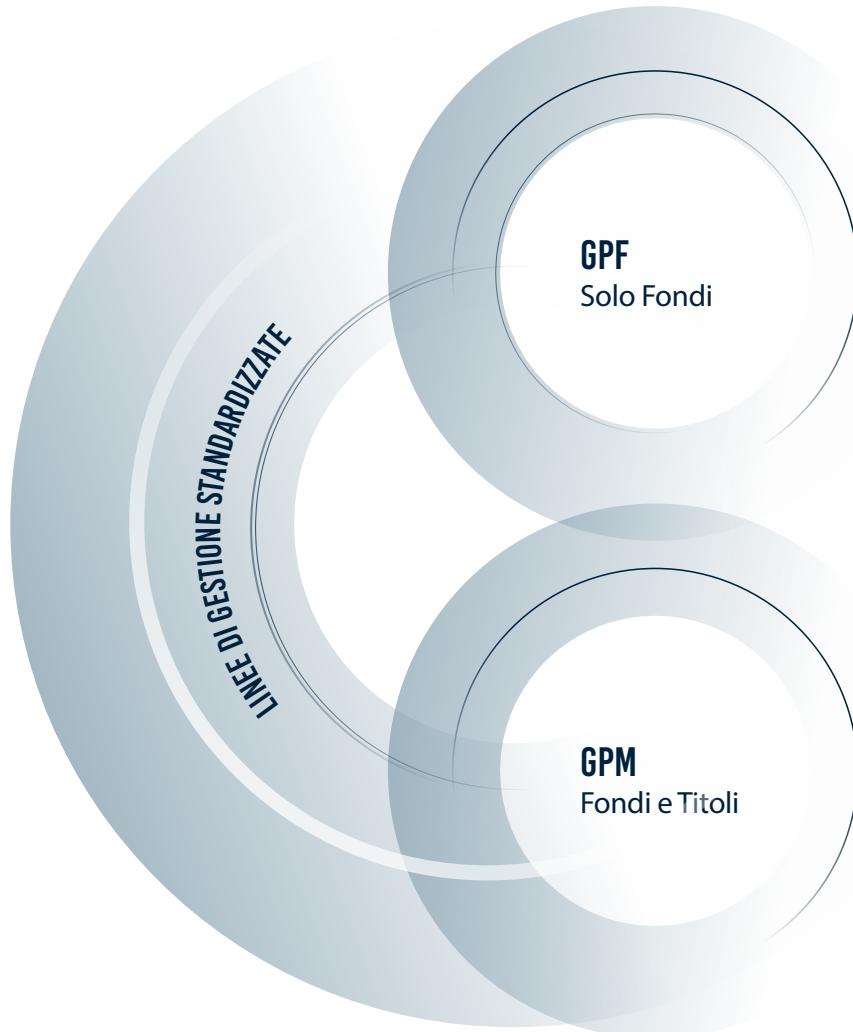
L'asset allocation viene monitorata e modulata per rispondere ai continui mutamenti dello scenario, cercando di sfruttare le opportunità offerte dalle fluttuazioni dei mercati e i portafogli sono ampiamente diversificati per asset class, aree geografiche, settori, valute, stili di gestione e trend/temi di investimento.

L'integrità, la riservatezza, il senso di responsabilità e l'esperienza dei Private Banker contribuiscono a rendere ogni rapporto esclusivo, unitamente all'accesso preferenziale e diretto alla sala operativa di Kairos.

Kairos propone linee di gestione sia standardizzate, sia personalizzate, a seconda del livello di sofisticazione del servizio.

# Gestioni Patrimoniali





# Wealth Advisory

Il servizio di Wealth Advisory si concretizza nel valorizzare il patrimonio dei clienti in una logica di continuità e di conservazione del capitale.

Kairos si pone l'obiettivo di accompagnare il cliente in tutte le fasi finanziarie: dalla definizione dell'asset allocation complessiva, composta anche da strumenti con minore liquidabilità in grado di generare opportunità di investimento che possono essere più interessanti delle asset class tradizionali (ad es. private equity, private debt), alla gestione delle successioni o del passaggio generazionale di patrimonio, tutte attività per cui è estremamente importante affidarsi a un consulente con competenze legali e fiscali in grado di avere una visione di lungo periodo.

Kairos è infatti da sempre al fianco dei propri clienti con proposte di valore per la gestione dei patrimoni, con la convinzione che la ricchezza debba essere protetta, coltivata e tramandata alle generazioni future.

Offrire un servizio a 360 gradi ed essere un punto di riferimento nella gestione del patrimonio è la missione che Kairos desidera perseguire mettendo a disposizione dei clienti la sua esperienza e il suo know-how trasversale nel mondo degli investimenti.

# ASSET MANAGEMENT

La sala operativa di Kairos può essere considerata come un "lievito madre", dal quale prendono vita nuove idee di investimento che hanno una radice comune consolidata nella storia di Kairos: la gestione attiva.

La peculiarità dei team di gestione è quella di adottare un approccio non convenzionale ai prodotti tradizionali: da sempre riconosciuta per il suo DNA innovativo alla gestione dei risparmi, Kairos opera con metodo e intuizione su idee di investimento pronte per essere piantate nelle "zolle" aperte di volta in volta dal mercato.

I vari desk collaborano trasversalmente allo sviluppo di prodotti che puntano sui temi legati al contesto socio-economico globale, interpretando i continui cambiamenti del mercato per ragionare in ottica strategica di lungo periodo.

Kairos infatti è una boutique attenta alle novità, con una visione proiettata al futuro: il mercato è cambiato e così il mondo della finanza.



Lievito madre:  
**costantemente in vita,  
proiettato nel futuro.**

Generare rendimenti assoluti positivi a volatilità controllata in ogni condizione di mercato: questa è la filosofia con cui Kairos opera sin dalla nascita.

I team di gestione effettuano scelte di portafoglio svincolate da un benchmark di riferimento e focalizzate sulla performance e sul controllo del rischio.

Criteri fondamentali, tecnici e tattici sono opportunamente pesati nella strategia del portfolio manager con l'obiettivo di generare rendimenti, nell'ottica di uno stile pur sempre "conservativo".

Flessibilità, talento, diversificazione e market timing: questi sono i principi che guidano la costruzione di ogni portafoglio.

Oltre all'esperienza consolidata nella gestione attiva, con focus prevalentemente europeo, Kairos può contare su un rodato team multi-manager, che seleziona i migliori gestori a livello globale per poter offrire ottime e diversificate proposte d'investimento.

Degna di nota l'area dei prodotti alternativi, nel cui segmento il Gruppo vanta una lunga storia di successi.



## SICAV\* E FONDI COMUNI

L'offerta di Sicav e fondi comuni di Kairos può essere rappresentata in una mappa secondo l'incrocio di due direttive: il FOCUS (geografico oppure legato a singoli temi di investimento connessi al contesto socio-economico globale) e lo STILE gestionale (flessibile o direzionale).

Completa questa proposta l'area dei fondi alternativi.

### FONDI ALTERNATIVI

- Kairos Pegasus Fund S.A.
- Kairos Multi-Strategy Fund S.A.
- Kairos Multi-Strategy
- KAIS Renaissance ELTIF



\* Sicav: Kairos International Sicav (KIS) di diritto lussemburghese

# TEAM DI GESTIONE



**Guido Maria Brera**  
*CIO Asset Management Milano*  
*Oltre 25 anni di esperienza*



**Stefano Prosperi**  
*CIO Multimanager Londra*  
*Oltre 20 anni di esperienza*



**Pio Benetti**  
*CIO Discretionary Portfolio Management*  
*Oltre 20 anni di esperienza*

## GESTORI



**Rocco Bove**  
*Head of Fixed Income*  
*Circa 20 anni di esperienza*



**Massimo Trabattoni**  
*Head of Italian Equity*  
*Oltre 25 anni di esperienza*



**Federico Trabucco**  
*European Equity*  
*30 anni di esperienza*



**Riccardo Baldissera**



**Oriana Bastianelli**



**Lorenzo Cioverchia**



**Massimiliano Comità**



**Sabino Delfino**



**Vittorio Gugliotta**



**Marco Midulla**



**Andrea Ponti**



**Moreno Tatangelo**



**Alberto Tocchio**



**Mario Unali**

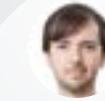


**Riccardo Valeri**



**Francesco Zantoni**

## ANALISTI



**Pietro Ajello**



**Sami Cheikha**



**Giacomo Lo Gatto**



**Alessandra Lupi**



**Riccardo F. Quagliotti**



**Paolo Vischi**



#### **Disclaimer**

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** I dati e le informazioni presenti sul documento non intendono in alcun modo costituire sollecitazione al pubblico risparmio. Il contenuto del documento è di esclusiva proprietà delle società del Gruppo Kairos, è protetto dalle leggi sul copyright e non può essere riprodotto senza preventiva autorizzazione rilasciata dai suoi responsabili. L'utilizzo del materiale è consentito solo ad esclusivo uso personale dei destinatari che sono autorizzati, per fini strettamente personali, a salvare, registrare e stampare i dati e le informazioni in esso contenute. In nessun caso è permesso al destinatario di pubblicare, ritrasmettere, ridistribuire o riprodurre in qualunque altro modo qualsiasi informazione in qualsiasi formato a terzi. È altresì vietato l'utilizzo dei contenuti per uso pubblico o nel quadro di un'attività economica o commerciale. Tutti i diritti sono riservati.