

ActivESG

Kairos International Sicav



BENVENUTI NEL CIRCOLO VIRTUOSO TRA SOSTENIBILITÀ E VALORE



Accedi a contenuti extra
con un lettore QR-Code



Gli investimenti di oggi
possono definire il mondo
in cui vivremo domani.

Un mondo sempre più ‘ESG ORIENTED’

I cambiamenti climatici, demografici e la rivoluzione tecnologica stanno ridisegnando il pianeta, i nostri valori e il modo in cui investiamo.

In tale contesto, il sistema finanziario è chiamato a svolgere un ruolo di primo piano per attivare un miglioramento globale sotto il profilo ambientale, sociale e di governance (ESG: **Environmental, Social, Governance**).

Ecco perché, ad esempio, alla fine del 2015 i delegati di 193 Paesi hanno partecipato alla **COP21***, firmando un accordo sul clima in cui si sono impegnati a favore di un'economia e di una società più sostenibili.

Tuttavia, per realizzare tali obiettivi entro il 2030 **gli attuali livelli di investimento non sono sufficienti**: al fine di colmare questo divario è indispensabile mobilitare i capitali dei soggetti privati verso investimenti sostenibili o socialmente responsabili.

* Conferenza delle Parti della Convenzione quadro delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici.

Il mercato della **SOSTENIBILITÀ**

Secondo l'ultima *Global Sustainable Investment Review*, il mercato globale degli investimenti socialmente responsabili ha raggiunto nel 2018 l'enorme volume di **30,7 trilioni di dollari**, con una crescita del 34% rispetto al 2016*.

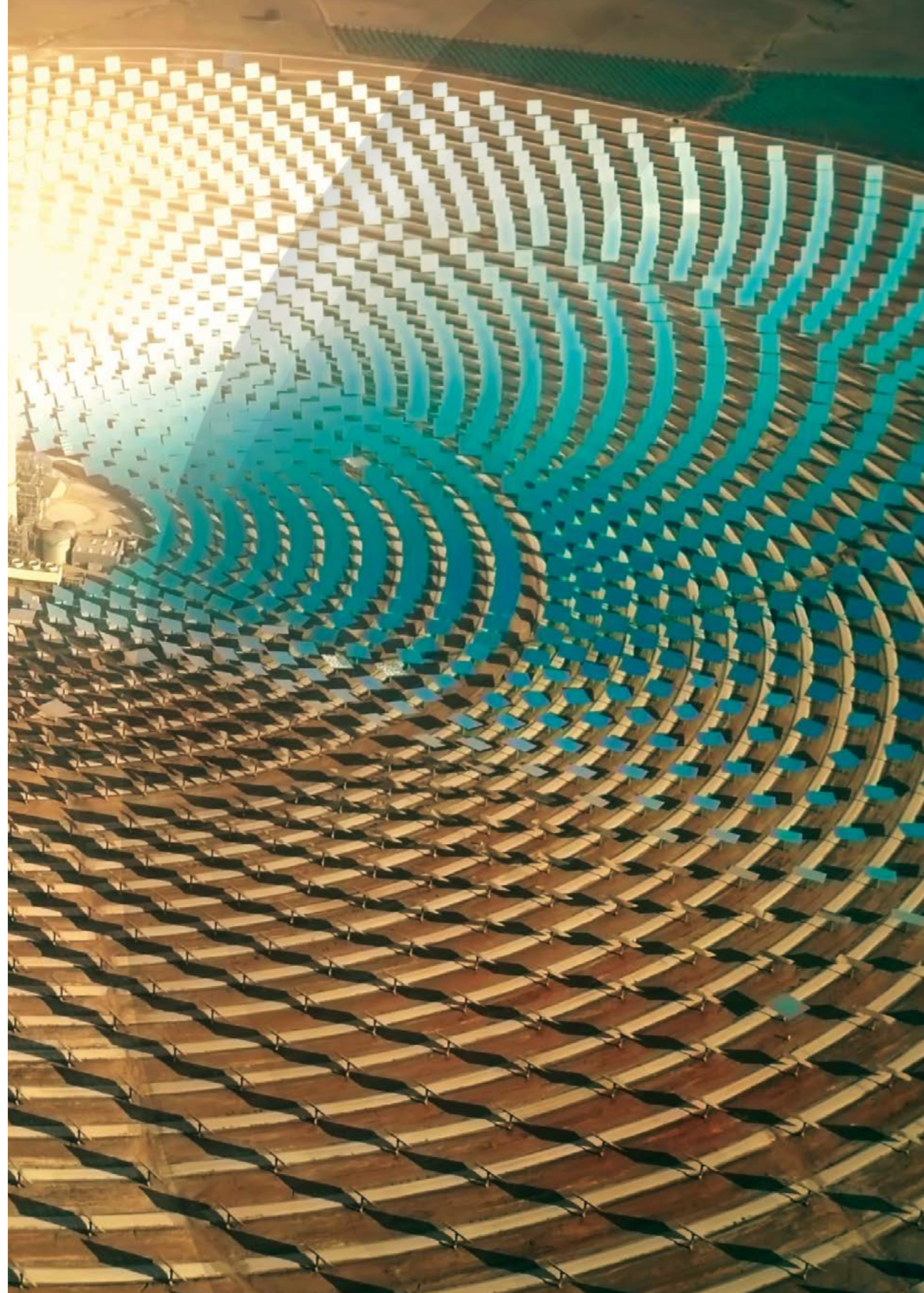
L'Europa rappresenta quasi il 50% degli investimenti complessivi ESG e anche l'Italia, a sua volta, sta rafforzando l'impegno nello sviluppo di politiche improntate alla "sostenibilità" pur con un ritmo di crescita ancora moderato.

Per accelerare questo trend, è essenziale potenziare la comprensione da parte del mercato dei **vantaggi concreti** che gli investimenti socialmente responsabili possono offrire agli investitori:

- 📍 aspettative di rendimento di lungo termine più stabili e qualitativamente migliori,
- 📍 una volatilità inferiore rispetto al mercato di riferimento,
- 📍 un'interessante opportunità di diversificazione del portafoglio.

Scegliere un investimento ESG consente di indirizzare i propri risparmi verso un'economia che si propone di rispettare l'ambiente e la società, **generando un impatto positivo sul mondo senza rinunciare al profitto**.

* Fonte: 2018 Global Sustainable Investment Review.





Un approccio ESG con **FOCUS SUL RENDIMENTO**

Oggi, il modello ESG consente di discriminare la sostenibilità di lungo termine e quindi il **vantaggio competitivo**. Le imprese attente ai fattori ESG, infatti, gestiscono le proprie risorse rispettando l'ambiente, investendo in innovazione per crescere, credendo nella responsabilità sociale per attrarre e coltivare talenti, cercando nuove strategie per ridurre i rischi del business.

L'integrazione fra indicatori ESG e considerazioni economico-finanziarie usate dagli analisti nell'ambito dell'analisi fondamentale è un approccio strategico di valore per creare **portafogli efficienti**.

Il Rating ESG (o di sostenibilità) è un giudizio sintetico che certifica la solidità di un emittente, di un titolo o di un fondo dal punto di vista delle performance ambientali, sociali e di governance.

È complementare al rating tradizionale - che considera le sole variabili economico-finanziarie - e ha lo scopo di migliorare la qualità delle informazioni disponibili agevolando valutazioni e scelte d'investimento.



La tangibilità di **UN IMPEGNO**

La volontà di Kairos di sostenere un sistema finanziario globale più sostenibile si è concretizzata nel 2019 con la sottoscrizione dei **Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI)**, che impegnano tutti i firmatari a sostenere nel tempo sei iniziative:

- incorporare le tematiche ESG nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali;
- agire in qualità di proprietari attivi e inserire le tematiche ESG nelle politiche e nelle procedure legate all'azionariato;
- chiedere adeguata trasparenza sulle tematiche ESG da parte dei soggetti in cui si investe;
- promuovere l'accettazione e l'applicazione dei Principi in tutto il settore degli investimenti;
- collaborare per incrementare collettivamente l'efficacia e l'adozione dei Principi;
- comunicare periodicamente le attività realizzate e i progressi raggiunti nell'applicazione dei Principi.

Signatory of:



CARTA D'IDENTITÀ

TIPOLOGIA	Comparto azionario flessibile						
STILE DI GESTIONE	Strategia <i>long-short</i>						
UNIVERSO DI INVESTIMENTO	Focalizzato su società di media e grande capitalizzazione del mercato azionario europeo, secondo le logiche ESG						
OBIETTIVO	Ottenere l'apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine						
LIVELLO DI RISCHIO	1	2	3	4	5	6	7

La proposta di Kairos

ActivESG

ActivESG, comparto di Kairos International Sicav (Sicav di diritto Lussemburghese), è la soluzione di Kairos orientata agli investimenti sostenibili e socialmente responsabili.

Si tratta di uno dei primi prodotti ESG in Italia basato su una **strategia *long-short*** e si pone l'obiettivo di perseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine con un'allocazione patrimoniale in titoli di emittenti stabiliti in Europa.

Kairos vanta infatti una consolidata expertise in metodologie di gestione alternative che le consente, dunque, di promuovere sul mercato una soluzione distintiva.

Nella costruzione del Portafoglio di KIS ActivESG, Kairos ha scelto di avvalersi della ricerca ESG di Sustainalytics, agenzia europea indipendente e leader a livello globale nel settore.



Riccardo Valeri
Portfolio Manager



Massimiliano Comità
Co-Portfolio Manager



Sabino Delfino
Co-Portfolio Manager

Un processo di investimento STRUTTURATO

In linea con il DNA di Kairos, KIS ActivESG è gestito attivamente con un approccio *bottom-up* basato sull'**analisi fondamentale**, supportato dall'**analisi quantitativa**.

Analizzando il paniere dei titoli delle maggiori società europee a media e alta capitalizzazione, il Team di gestione applica **3 filtri ESG** che escludono:

- le società appartenenti ai settori incompatibili con i principi UN Global Compact (armi, tabacco, carbone fossile);
- le aziende con il rischio di controversie più alto (livello 5), secondo la scala di valutazione di Sustainalytics;
- le imprese con un rating ESG non soddisfacente o non classificabile in base alle valutazioni di Sustainalytics.

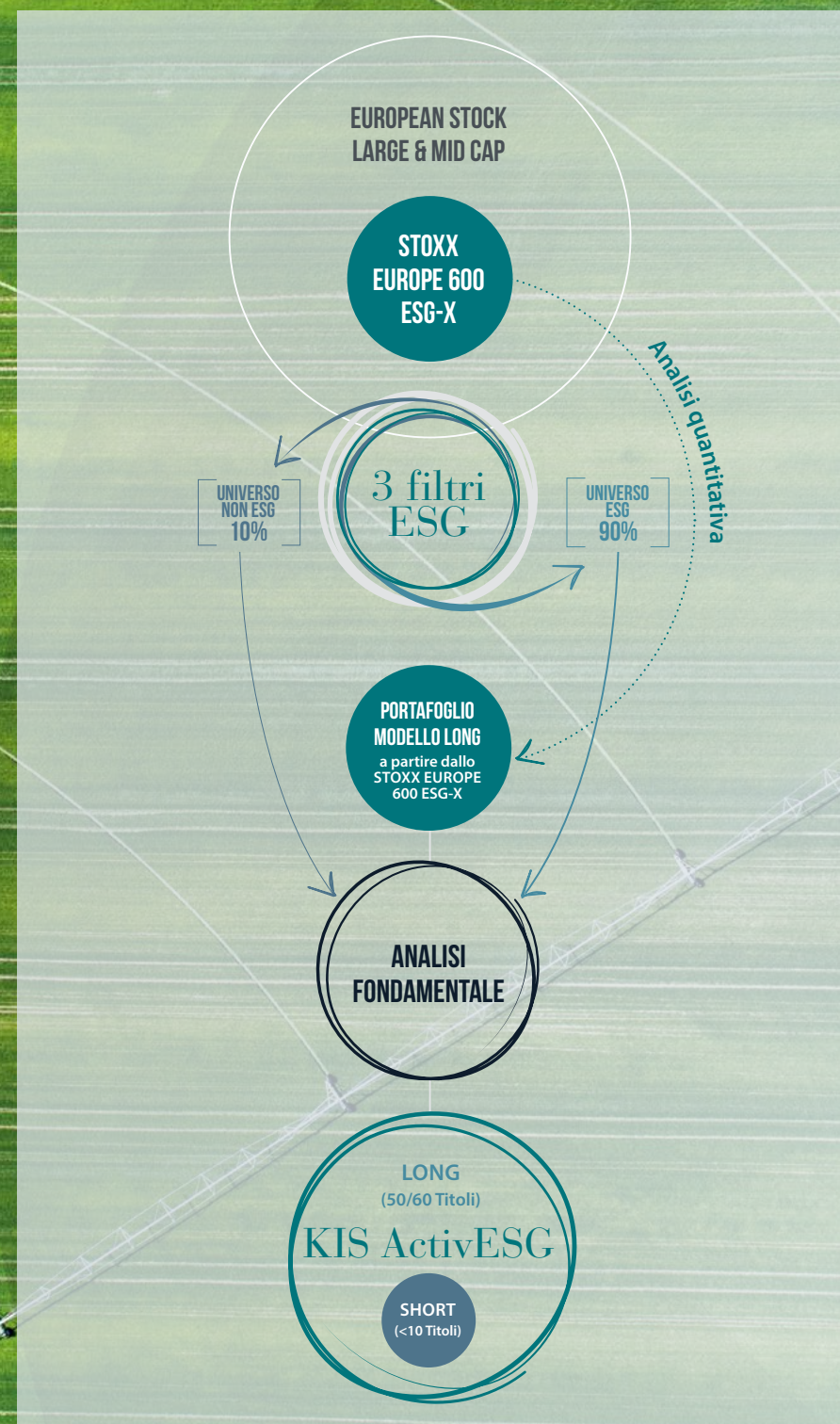
I titoli selezionati alimentano l'**universo di investimento ESG**, mentre quelli esclusi confluiscono nell'**universo di investimento NON ESG**. Qualora un titolo non rispecchi più i criteri di selezione, il Team di gestione Kairos agirà prontamente per la sua esclusione.

Prendendo come riferimento l'indice **Stoxx Europe 600 ESG-X*** e grazie al supporto di modelli proprietari di valutazione finanziaria ed un'attenta analisi quantitativa, viene definito un **Portafoglio modello 'long'** rappresentato da circa 50/60 titoli.

Il rigoroso processo di analisi fondamentale sul tale Portafoglio genera la **configurazione finale di KIS ActivESG**, che può integrare fino ad un massimo di **10 elementi 'short'**, cioè titoli esclusi dai filtri ESG o strumenti derivati inseriti in modo opportunistico per attuare una strategia tattica, che sfrutta gli arbitraggi e le situazioni di inefficienza del mercato.

Il Portafoglio è oggetto di una costante attività di monitoraggio.

* STOXX Limited, Deutsche Börse Group e i suoi licenziatari, partner di ricerca o fornitori di dati non hanno alcuna relazione con Kairos Partners SGR, fatta eccezione per la licenza dello Stoxx Europe 600 ESG-X® e i relativi marchi commerciali da utilizzare in relazione al fondo KIS ActivESG.



Punti di FORZA

- 📍 KIS ActivESG è **uno tra i primi fondi ESG in Italia con strategia *long-short*** si tratta di una soluzione innovativa, differente rispetto all'offerta più diffusa di prodotti *long only*.
- 📍 Ha una **strategia flessibile** che permette di massimizzare i ritorni in caso di mercati al rialzo e di contenere le perdite in caso di mercati al ribasso, limitandone la volatilità nel medio lungo periodo.
- 📍 Il suo processo di investimento è trasparente, caratterizzato da un modello in grado di selezionare, per ogni settore, i titoli in base a **valutazioni di carattere fondamentale integrate con i criteri ESG**.
- 📍 Si avvale di un Team di gestione che ha una **forte specializzazione sul mercato azionario europeo**, unitamente ad un'esperienza decennale nella gestione di portafogli e nell'attività di risk management.
- 📍 È la risposta alle esigenze di una clientela sensibile alle tematiche ESG, che in più può contare su una **metodologia di gestione alternativa**, di cui Kairos è pioniera, unitamente alla capacità di selezione dei titoli basata su un rigoroso processo di analisi fondamentale.
- 📍 Kairos crede che puntare su aziende rispettose dell'ambiente, attive nel sociale e dotate di una buona governance significhi da un lato **contribuire a migliorare il mondo** in cui vivremo domani e dall'altro **investire in realtà con un potenziale in grado di raggiungere un miglior profilo di rischio/rendimento** nel lungo periodo, grazie alla loro capacità di adattarsi con più efficacia ai vari cicli di mercato.

ensign

‘ensign’ è l’emblema iconico
dell’impegno responsabile di Kairos
per un mondo migliore,
nella convinzione che lo sviluppo
sostenibile sia il modello d’impresa
del futuro da attuare nel presente.

Chi è KAIROS

Kairos, oggi società del Gruppo Julius Baer e partecipata con una quota complessiva del 30% dal socio fondatore Guido Brera e da alcuni gestori storici, nasce nel 1999 come un'iniziativa imprenditoriale nel settore del risparmio gestito.

Con le proprie sedi di Milano, Roma, Torino e Londra offre una selezionata gamma di servizi e soluzioni d'investimento per la clientela privata, gli operatori professionali e gli investitori istituzionali.

Kairos rappresenta un punto di riferimento nel mondo dell'Asset Management e del Wealth Management: l'attività di Asset Management si contraddistingue per una metodologia di gestione flessibile, orientata alla performance e al controllo del rischio, mentre il servizio di Wealth Management si concretizza in risposte di valore ad esigenze di gestione finanziaria e patrimoniale.

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

Kairos intende posizionarsi sul mercato come leader nell'innovazione di prodotto.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.

Le informazioni qui contenute non costituiscono consigli di investimento, ma una mera descrizione dei prodotti. Prima dell'adesione leggere il Prospetto d'offerta, disponibile sul sito www.kairospartners.com e presso gli intermediari collocatori, il Key Investor Information Document (c.d. KIID), nonché il modulo di sottoscrizione, che congiuntamente rappresentano la documentazione vincolante per l'acquisto di azioni del comparto in Italia, che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** L'indicatore sintetico di rischio di KIS ActivESG è classificato al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuite negli USA.



Kairos Partners SGR SpA
Via San Prospero, 2
20121 Milano - Italia
T +39 02 77718.1
www.kairospartners.com