

# KIS ACTIVESG

## Caratteristiche

### Data di lancio

11 novembre 2019

### Patrimonio

€ 98,35 mln

### Patrimonio Gruppo Kairos<sup>(1)</sup>

€ 4,49 mld

### Obiettivi d'investimento

Kairos International Sicav - ActivESG ha l'obiettivo di ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio al fine di conseguire la mitigazione del cambiamento climatico, coerentemente con quanto stabilito nell'Accordo di Parigi.

### Approccio ESG

Il Comparto ha come obiettivo gli investimenti sostenibili e, pertanto, è sottoposto all'obbligo informativo previsto dall'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Ulteriori informazioni sono disponibili [qui](#) e nel prospetto.

### Indicatore di rischio (SRI)



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

### Gestori

Riccardo Valeri  
Alberto Tocchio  
Marco Midulla

## Informazioni Operative

### Data di Regolamento

T +0 (Sottoscrizione)

T +3 (Rimborso)

### Liquidità

Giornaliera

## Commento gestore

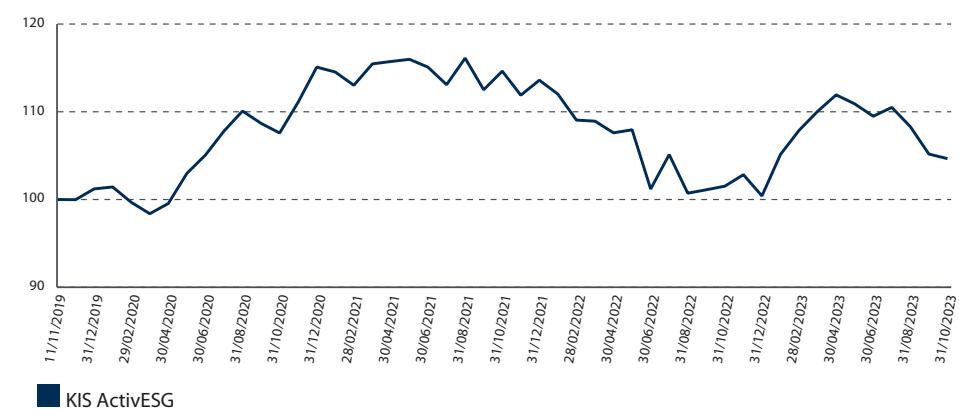
Con ottobre continua la fase di nervosismo dei mercati (EuroStoxx 50 -2,7%, S&P -2,2%, Nasdaq -2,8%), con gli operatori che continuano a guardare con timore ai rialzi dei rendimenti dei tassi governativi sia nominali che reali. L'emblema del movimento è stato il Treasury americano che ha raggiunto il livello del 5%. Sia BCE che Fed continuano a supportare lo scenario di tassi "più elevati più a lungo" ed eventuali tagli dei tassi non sono previsti dal mercato almeno per tutta la prima parte dell'anno prossimo. Da seguire la situazione in Israele come potenziale causa di volatilità sia sui mercati che sul prezzo delle materie prime. Sul lato ESG, l'aumento dei tassi di interesse ha impattato la performance di molti temi di investimento sostenibili come ad esempio energia rinnovabile, mobilità elettrica, economia circolare e

biodiversità che, naturalmente, sono più legati alla crescita futura e agli investimenti, oggi più costosi dato l'aumento del costo di finanziamento. Sul medio-lungo periodo resta però intatta la volontà di investire nella transizione energetica.

Nel mese, il portafoglio di KIS ActiveSG ha retto bene la fase di ribasso dei mercati, protetto dalle posizioni corte scese molto più del mercato di riferimento. Il Comparto, limitando le perdite, ha chiuso ottobre con una performance di -0,49%. Il dato mensile porta la performance da inizio anno a +4,23%. L'esposizione netta è stata ridotta attorno al 61,5% principalmente tramite l'incremento di posizioni corte che risultano essere impattate negativamente dall'attuale scenario sui tassi d'interesse (ad elevata valutazione o leva finanziaria).

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

## Performance dal lancio



## Dati di performance

	Fondo
Performance del mese	-0,49%
Performance da inizio anno	4,23%
Performance complessiva	4,66%
Performance annualizzata dal lancio	1,15%
Performance ultimi 12 mesi rolling	3,09%
Performance annua media composta ultimi 2 anni	-3,31%
Performance annua media composta ultimi 3 anni	-1,09%

## Statistiche

	Fondo
Percentuale mesi positivi	52,08%
Percentuale mesi negativi	47,92%
Massimo drawdown	-17,16%
Miglior mese	4,71%
Peggior mese	-6,25%

## Altri indicatori

	Fondo
Volatilità annualizzata	7,86%

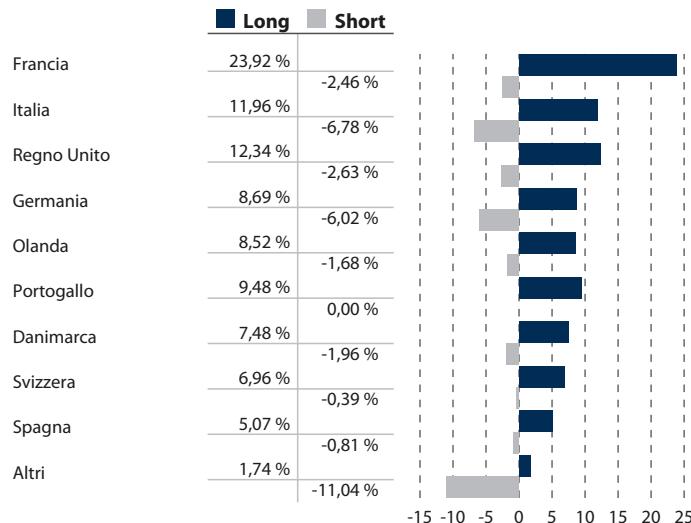
**Kairos Partners SGR SpA**  
Via San Prospero 2  
20121 Milano - Italia  
T +39 02 77718.1  
[www.kairospartners.com](http://www.kairospartners.com)

Per ulteriori informazioni  
Kairos Partners SGR SpA:  
[d.commercialesgr@kairospartners.com](mailto:d.commercialesgr@kairospartners.com)

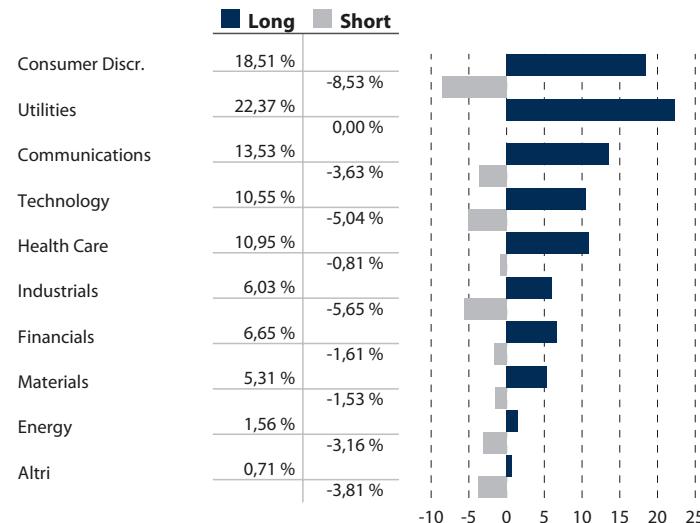
1. Dato stimato alla fine del mese precedente.

Dati al 31/10/2023

## Allocazione geografica



## Allocazione settoriale



## Prime 5 esposizioni Equity

ASML HOLDING NV	5,64 %
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5,21 %
CELLNEX TELECOM SA	5,07 %
ENEL SPA	5,01 %
NOVO NORDISK A/S-B OLD	4,98 %

## Esposizione azionaria

Esposizione linda	129,92 %
Esposizione netta	62,42 %
Esposizione lunga	96,17 %
Esposizione corta	33,75 %

Numero di posizioni

72

## Rendimento storico mensile

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giug	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Anno
<b>2023</b>	4,71%	2,61%	2,01%	1,71%	-0,92%	-1,27%	0,92%	-1,99%	-2,88%	-0,49%			4,23%
<b>2022</b>	-1,40%	-2,64%	-0,11%	-1,22%	0,33%	-6,25%	3,87%	-4,19%	0,39%	0,41%	1,29%	-2,35%	-11,61%
<b>2021</b>	-0,49%	-1,32%	2,16%	0,23%	0,22%	-0,78%	-1,73%	2,67%	-3,10%	1,88%	-2,39%	1,53%	-1,29%
<b>2020</b>	0,22%	-1,73%	-1,30%	1,19%	3,45%	2,03%	2,60%	2,12%	-1,27%	-1,01%	3,27%	3,59%	13,71%
<b>2019</b>											-0,02%	1,23%	1,21%
<b>Totale</b>													<b>4,66%</b>

## Classi disponibili

Classe	ISIN	Codice Bloomberg	Valuta	Comm. di gest.	Comm. di perf.	Investimento minimo	Paese di distribuzione
P - EUR	LU2058903605	KAACTPE LX	EUR	1,25%	10% High Watermark storico	€ 15.000	IT
D - EUR	LU2058904082	KAACTDE LX	EUR	2,00%(2)	None	€ 1.000	IT
X - EUR	LU2058904249	KAACTXE LX	EUR	0,75%	10% Equalizzatore	€ 3.000.000	IT
C - EUR	LU2097351212	KAISACE LX	EUR	0,75%	10% High Watermark storico	€ 30.000	IT

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

### Disclaimer

Si prega di consultare il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento, disponibili in lingua italiana sul sito [www.kairospartners.com](http://www.kairospartners.com) nonché presso la sede legale di Kairos Partners SGR S.p.A. ("Kairos") e i soggetti collocatori, anche in forma cartacea. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in lingua italiana e inglese al link <https://www.kairospartners.com/sintesi-dei-diritti-degli-investitori-it-en/>. I rendimenti sono rappresentati al netto delle spese a carico del Fondo e al lordo degli oneri fiscali. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** L'investimento implica una componente di rischio, di conseguenza il capitale investito in origine potrebbe non essere recuperato in tutto o in parte. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore dell'investimento e i costi laddove espressi in una valuta diversa da quella di riferimento dell'investitore. Informazioni sulle specificità del Fondo e sugli aspetti generali in tema di sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili al link [www.kairospartners.com/esg/](http://www.kairospartners.com/esg/). In caso di commercializzazione del Fondo in paesi diversi da quello di origine, Kairos ha il diritto di porre fine agli accordi per la commercializzazione in base al processo di ritiro della notifica previsto dalla Direttiva 2009/65/CE.

Le informazioni e le opinioni qui riportate non costituiscono un'offerta al pubblico, né una raccomandazione personalizzata, non hanno natura contrattuale, non sono redatte ai sensi di una disposizione legislativa, non sono sufficienti per prendere una decisione di investimento e non sono dirette a persone residenti negli Stati Uniti o ad altri soggetti residenti in Paesi dove il Fondo non è autorizzato alla commercializzazione. Le informazioni e i dati sono ritenuti corretti, completi e accurati. Tuttavia, Kairos non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espresa o implicita, sull'accuratezza, completezza o correttezza dei dati e delle informazioni e, laddove questi siano stati elaborati o derivino da terzi, non si assume alcuna responsabilità per l'accuratezza, completezza, correttezza o adeguatezza di tali dati e informazioni, sebbene utilizzi fonti che ritiene affidabili. I dati, le informazioni e le opinioni, se non altrettanto indicato, sono da intendersi aggiornati alla data di redazione, e possono essere soggetti a variazione senza preavviso né successiva comunicazione. Eventuali citazioni, riassunti o riproduzioni di informazioni, dati e opinioni qui fornite da Kairos non devono alterarne il significato originario, non possono essere utilizzati per fini commerciali e devono citare la fonte (Kairos Partners SGR S.p.A.) e il sito web [www.kairospartners.com](http://www.kairospartners.com). La citazione, riproduzione e comunque l'utilizzo di dati e informazioni di fonti terze deve avvenire, se consentito, nel pieno rispetto dei diritti dei relativi titolari.

2. Comprensiva della commissione di distribuzione.