



Comunicazione di marketing

**PITCHBOOK**



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.

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.

L'azionista di maggioranza Julius Baer, uno tra i più importanti gruppi svizzeri 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. La partecipazione di alcuni top manager di Kairos nel capitale sociale rafforza il completo allineamento di interessi con la clientela.

Kairos intende posizionarsi sul mercato sia come un operatore di nicchia nel settore del wealth management, sia come un asset manager specializzato nella gestione attiva ad alta marginalità.



1999  
2007

### Le origini: INIZIATIVA IMPRENDITORIALE FOCALIZZATA SUI FONDI HEDGE

Caratterizzata fin dalla nascita da indipendenza e allineamento di interessi con i propri clienti, Kairos è stata pioniera dell'industria degli hedge fund in Europa e subito riconosciuta nel settore degli investimenti per l'approccio innovativo al lancio di prodotti.

2008  
2012

### La crisi finanziaria globale: EVOLUZIONE DELLA STRATEGIA

Negli anni a seguire, la strategia è stata evoluta al fine di rispondere alle mutate esigenze dei clienti e degli investitori in generale: Kairos ha ampliato la propria offerta, riducendo l'incidenza degli hedge fund e inserendo gradualmente prodotti UCITS, mantenendo l'approccio agli investimenti di tipo "absolute return". Nel 2011 si sviluppa il nuovo canale distributivo Italian Wholesale. Nel 2012 Kairos ha avviato un'importante partnership strategica con il gruppo Julius Baer con lo scopo di creare un'alleanza di lungo termine nel settore della consulenza in materia di investimenti e di gestione di portafogli di clienti HNWI.

2013  
2019

### La crescita DELLA REDDITIVITÀ

Julius Baer rappresenta il partner ideale, condividendo la stessa cultura aziendale, focalizzata sulla gestione dei patrimoni e sulla relazione col cliente, credendo nelle potenzialità del Paese Italia. Nel 2014 viene avviato il canale Global Institutional. In questo periodo di tempo Kairos ha incrementato in modo significativo l'expertise sui mercati internazionali, allargato il raggio d'azione in tema di investimenti nonché ampliato l'attività nel settore della consulenza e del wealth management, incrementando la propria redditività.

2020  
2023

### Kairos 2.0

Con il progetto Kairos 2.0, 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, Kairos rilancia il brand e consolida il posizionamento di nicchia e la forte expertise gestionale, riconfermando nel capitale dell'azienda uno dei soci fondatori e alcuni top manager. Forte del nuovo riassetto societario, nel 2021 si apre per Kairos un 'nuovo corso' volto a valorizzare il modello di business, che viene inoltre ulteriormente rafforzato a livello europeo, anche attraverso la partnership strategica con Engadine Partners LLP, società di gestione indipendente con sede a Londra, specializzata in investimenti alternativi.



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 (autorizzata e regolata dal Financial Conduct Authority).



### 3 CANALI DI DISTRIBUZIONE

- Private Banking
- Italian Wholesale
- Global Institutional

### 3 UFFICI

Private Banking  
Milano • Roma • Torino

### 2 UFFICI

Asset Management  
Milano • Londra

~ 120

Dipendenti\*

AUM\*

~ 5 MLD €

\* Dati al 30.09.2023



**ALBERTO CASTELLI**

In Kairos dal 2021  
*Chief Executive Officer*



**GUIDO MARIA BRERA**

Socio fondatore  
*Chief Investment Officer*



**ROCCO BOVE**

In Kairos dal 2011  
*Head of Fixed Income*



**MASSIMO TRABATTONI**

In Kairos dal 2008  
*Head of Italian Equity*



**CATERINA GIUGGIOLI**

In Kairos dal 2001  
*Sales Director*



**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.

Detengono una quota complessiva del 33,2% del capitale del gruppo Kairos

33,2%

Il gruppo Julius Baer è azionista di maggioranza con la quota del 66,8% del capitale

66,8%

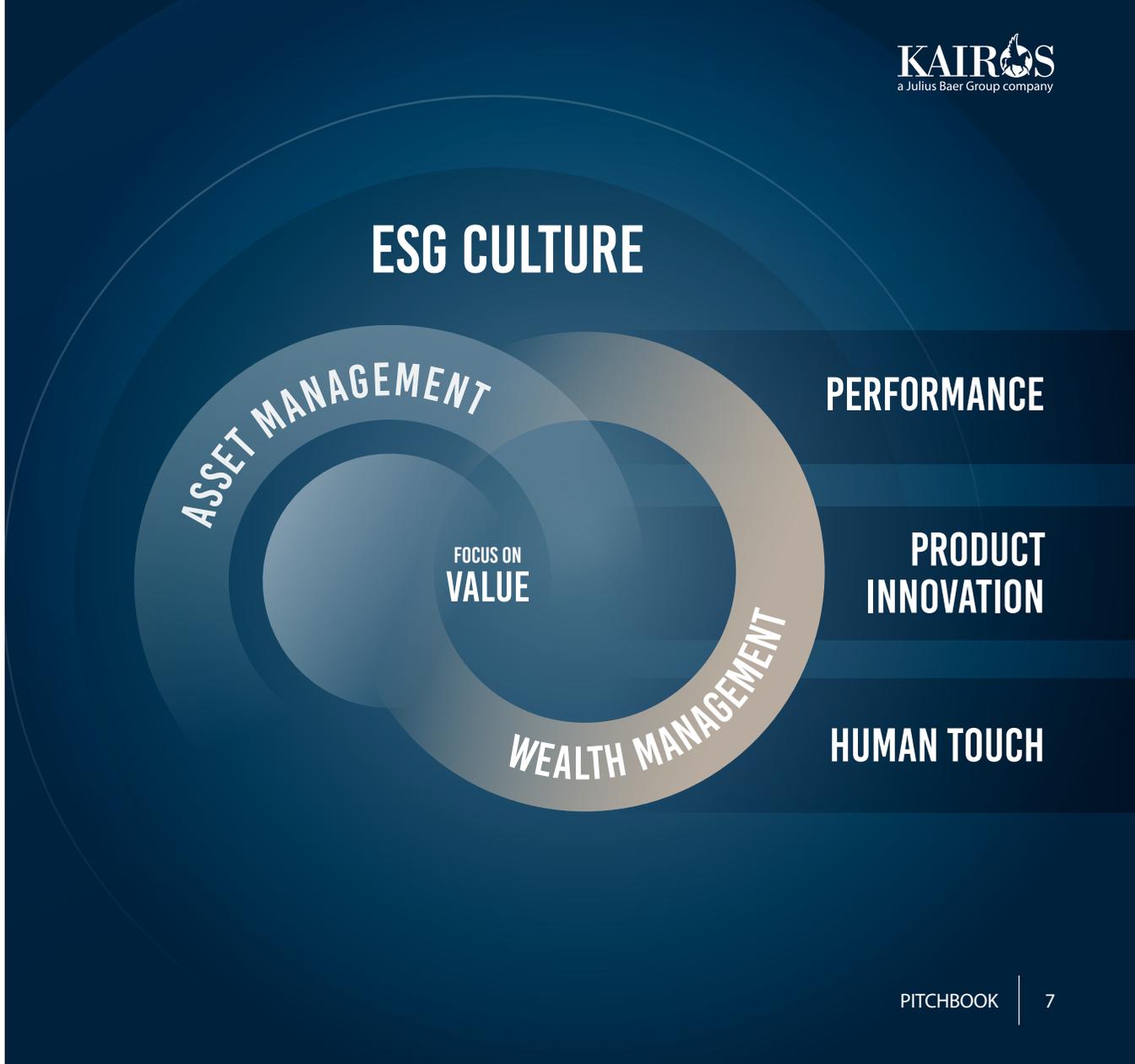
Kairos si propone come un laboratorio di idee di investimento orientato alla **performance, che rappresenta un elemento differenziante nell'ambito della gestione dei patrimoni**: la sua missione consiste nella costante valorizzazione dei capitali.

L'**innovazione di prodotto diventa dunque un fattore critico di successo** per una boutique di investimento che guarda al futuro con l'obiettivo di anticipare i nuovi trend ed intuirne le implicazioni.

In tale contesto di business, l'investimento nei **talenti** diventa prerogativa essenziale e tanto più spazio è dato alla tecnologia, tanto più si può fare leva sul valore del fattore umano.

E in un business fatto di persone chiaramente lo **human touch** diventa a tutti gli effetti protagonista: sono i professionisti di Kairos che con **passione** consentono di fare la differenza e costruiscono relazioni autentiche, trasparenti e durevoli con i clienti, basate sull'ascolto e la fiducia, partendo dal presupposto del completo allineamento di interessi.

Kairos, lungo il proprio percorso, intende creare **valore per tutti gli stakeholder** e nel senso più inclusivo, cioè quello che concepisce la finanza, in ottica ESG, come volano di crescita per l'economia di un paese: non c'è futuro senza **responsabilità** e lo sviluppo sostenibile deve essere il modello d'impresa del domani da attuare oggi.



## Un circolo virtuoso: TRA SOSTENIBILITÀ E VALORE

In un mondo in cui cresce sempre più la consapevolezza che ogni nostra azione abbia impatti rilevanti sull'ambiente, sulla Società e sulle generazioni future, il gruppo Kairos ha deciso di aderire all'iniziativa delle Nazioni Unite e diventare firmatario del PRI (Principles for Responsible Investment) perché crede fermamente nell'importanza di una filosofia di gestione responsabile, che tenga conto dei risvolti a lungo termine delle scelte di investimento e indirizzi i capitali verso attività che, oltre a puntare a generare performance, creino al contempo valore utile alla Società.

Integrare le tematiche ESG (Environmental, Social, Governance) nelle analisi e nei processi decisionali riguardanti gli investimenti è stato però solo il primo passo di un impegno di più largo respiro: il Gruppo, infatti, ha coniato un simbolo, sotto forma di logo, per contraddistinguere ogni "iniziativa responsabile" attuata, che rappresenti un piccolo passo verso un futuro migliore.

Signatory of:



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

ensign

ensign  
FOR INCLUSION

EnSiGn for Inclusion raccoglie tutte le iniziative volte all'abbattimento delle barriere sociali affinché tutti gli individui, a prescindere dalla loro disabilità, possano avere le stesse opportunità di partecipazione e coinvolgimento.

# LE DUE ANIME



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

Sono due le anime di Kairos che convivono in modo integrato rafforzando un modello distintivo, principalmente nel 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.

# ASSET MANAGEMENT

La sala di gestione di Kairos può essere considerata come un “laboratorio di idee”, dal quale prendono vita nuove strategie di investimento che hanno una radice comune consolidata nella sua storia: la gestione attiva.

La peculiarità dei diversi team è dunque quella di adottare un approccio non convenzionale alla gestione dei patrimoni: da sempre riconosciuta per il suo DNA innovativo, Kairos opera con metodo e intuizione, cavalcando le opportunità che di volta in volta intravede sui mercati.

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 e integrando i criteri di sostenibilità lungo i processi di investimento.

Kairos infatti è una boutique aperta alle novità, attenta al presente ma proiettata al futuro con un forte senso di responsabilità: il mercato è cambiato e così il mondo della finanza, che diventa volano per lo sviluppo di un mondo migliore.



Laboratorio di idee:  
**orientato alla performance,  
proiettato al futuro.**

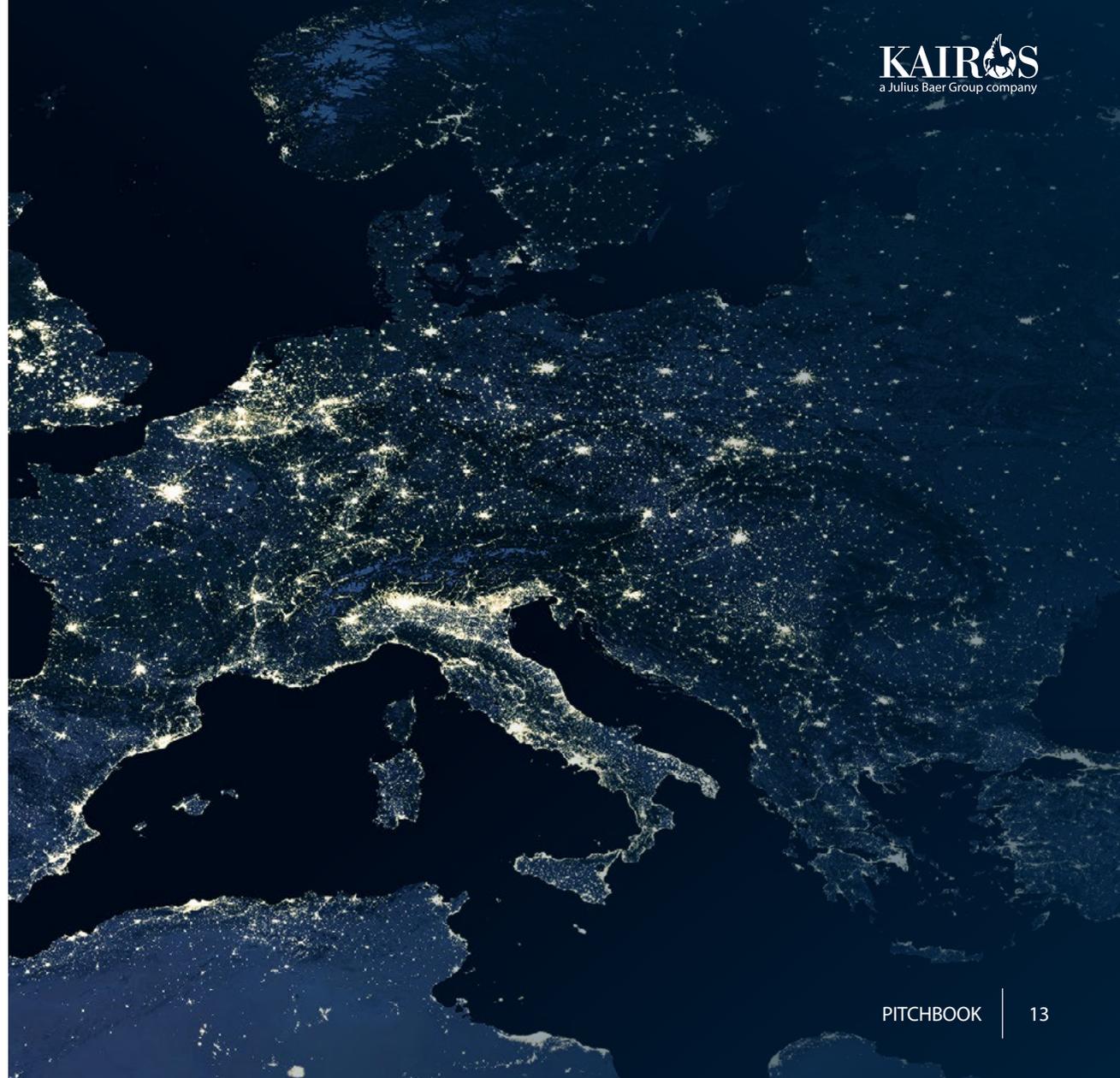
Generare rendimenti assoluti positivi a volatilità controllata in ogni condizione di mercato: questa è la filosofia di Kairos.

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.

Degna di nota l'area dei prodotti alternativi, con particolare riferimento agli investimenti illiquidi (Eltif, Venture Capital, ...), sui quali Kairos sta puntando per offrire soluzioni complementari.



## STRATEGIE ED EXPERTISE

La gamma d'offerta si focalizza su 6 strategie di investimento in cui i team di gestione vantano una solida expertise. Alcune soluzioni integrano i fattori di sostenibilità ambientale e sociale, nel rispetto delle regole di buona governance, promuovendo caratteristiche ambientali e sociali e/o effettuando investimenti sostenibili, secondo la classificazione della Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)\*.

### OBBLIGAZIONARIA

- KIS Bond Plus
- KIS Financial Income
- ▨ KIS Bond
- KIS Target 2028

### AZIONARIA ITALIA

- KIS Italia
- KIS Made in Italy
- ▨ KIS Patriot

### AZIONARIA EUROPA

- KIS European Long/Short
- KIS European Long Only

### TEMATICA

- KIS ActivESG
- KIS KEY
- KIS Innovation Trends
- ▨ KIS Pentagon

### MULTI-MANAGER GLOBALE

- ▨ Kairos Multi-Strategy Fund
- ▨ Kairos Multi-Strategy Fund S.A.

### ALTERNATIVA ILLIQUIDA

- Kairos Ventures ESG One
- ▨ KAIS Renaissance ELTIF

- Prodotti che hanno come obiettivo gli investimenti sostenibili – ai sensi dell'art. 9 SFDR
- Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di tali caratteristiche – ai sensi dell'art. 8 SFDR
- Prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali o un a combinazione di tali caratteristiche ed investono parzialmente in investimenti sostenibili – ai sensi dell'art. 8 SFDR
- ▨ Prodotti che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di tali caratteristiche – ai sensi dell'art. 6 SFDR

\* È il regolamento che disciplina le regole di trasparenza in materia di sostenibilità.

# WEALTH MANAGEMENT

**ESIGENZA FINANZIARIA**

### **VALUTAZIONE**

Profilatura del cliente, analisi degli obiettivi e delle esigenze finanziarie, definizione del profilo di rischio ed orizzonte temporale

### **ELABORAZIONE**

Studio ed elaborazione della proposta d'investimento più appropriata

### **IMPLEMENTAZIONE**

Implementazione delle scelte strategiche e tattiche in portafoglio

### **MONITORAGGIO**

Monitoraggio e verifica regolare dell'andamento degli investimenti

**SOLUZIONI DI INVESTIMENTO**

L'attività di Wealth Management si concretizza in risposte di valore ad esigenze di gestione finanziaria e patrimoniale del cliente. Un numero selezionato di Private Banker, con approfondite competenze finanziarie, può avvalersi di un confronto tempestivo ed efficace con gestori, analisti e strategist grazie alla condivisione, di tutti i soggetti coinvolti, degli stessi uffici.

Affidare la ricchezza a Kairos significa decidere di farsi accompagnare nelle proprie scelte di investimento, attraverso un approccio alternativo rispetto alle logiche della grande industria finanziaria: la selezione di prodotti e servizi è guidata anche e soprattutto da criteri di tipo qualitativo.

Nello specifico, l'attività di Wealth Management si concretizza in un'offerta di servizi tradizionali con un taglio distintivo:

- **Gestione Patrimoniale**, per chi necessita di un servizio di gestione personalizzato;
- **Consulenza**, 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 macroeconomico;
- **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.

# Gestione Patrimoniale Consulenza Wealth Advisory

# Gestione Patrimoniale

Il servizio di Gestione Patrimoniale rappresenta la combinazione ottimale tra soluzioni di investimento efficienti ed un servizio 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.

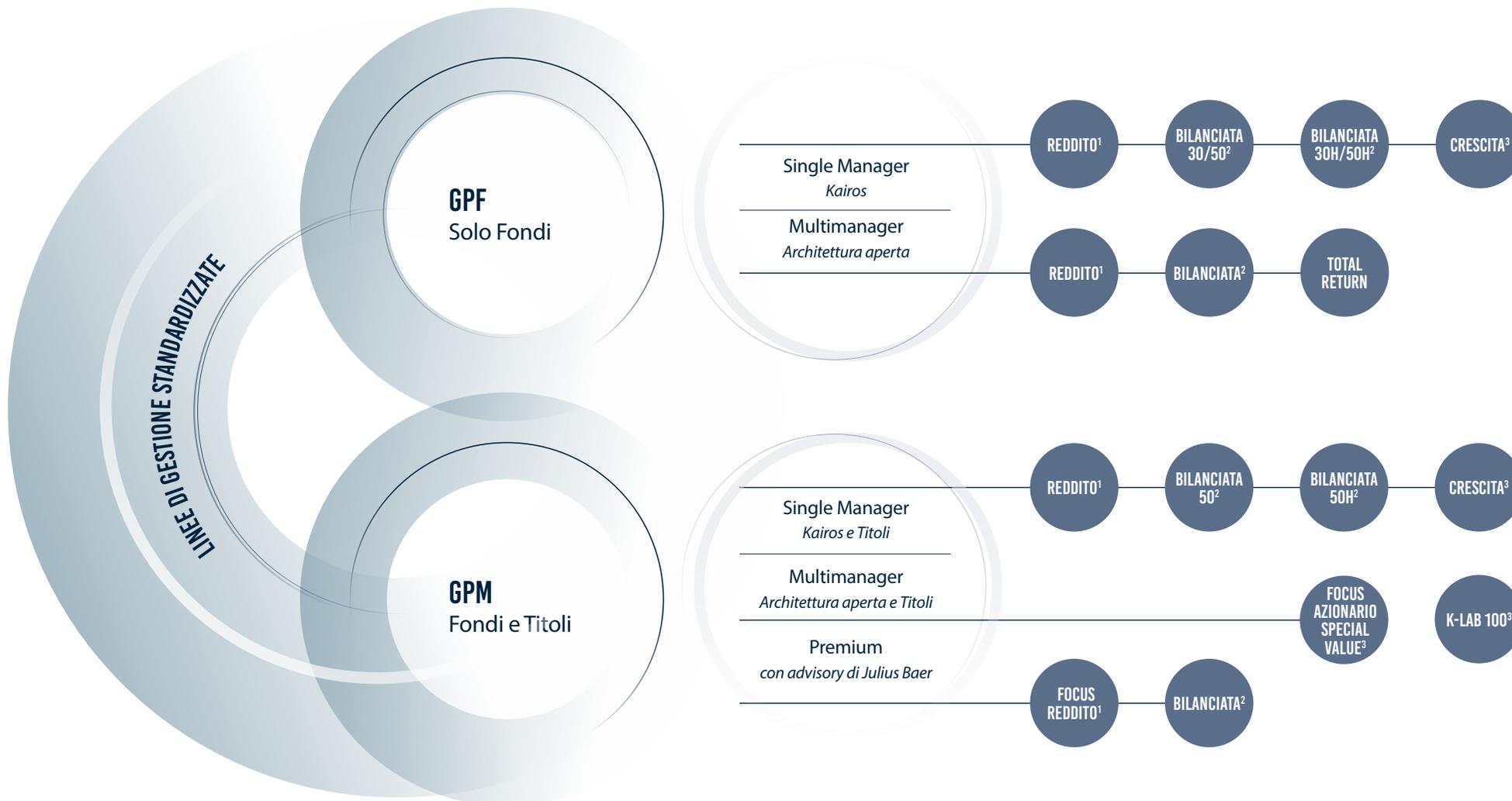
L'asset allocation viene monitorata e modulata per rispondere ai continui mutamenti dello scenario, cercando di sfruttare le opportunità offerte dalle fluttuazioni dei mercati; i portafogli sono ampiamente diversificati per asset class, aree geografiche, settori, valute, stili di gestione e trend/temi 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 caratterizzate dalla massima personalizzazione del portafoglio. Ove richiesto dal cliente, è previsto l'utilizzo di derivati (e.g. futures e opzioni) al fine d'incrementare i ritorni sfruttando la volatilità dei mercati, con particolare riguardo alla protezione del portafoglio nelle fasi di ribasso.

## Caratteristiche distintive:

- Gestione attiva e forte caratterizzazione delle scelte d'investimento
- Gestione del rischio di portafoglio in tempo reale con l'utilizzo di modelli proprietari
- Costante collaborazione tra gestioni individuali e gestioni collettive
- Expertise del gruppo Julius Baer per analisi macro e di mercato
- Utilizzo di fondi Kairos nelle aree di comprovata competenza (strategia obbligazionaria a ritorno assoluto, azionario long-short, tematici, azionario Italia) e selezione dei migliori fondi di terzi



1 Obiettivo: rivalutazione del capitale. Rischio: basso. 2 Obiettivo: crescita nel medio/lungo periodo. Rischio: medio. 3 Obiettivo: crescita nel lungo periodo. Rischio: alto.

La Consulenza si concretizza in un servizio altamente qualificato, volto 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 Consulenza, 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.

# Consulenza

## Proposizione distintiva nel panorama italiano

- Team di Consulenza che vanta un'esperienza pluriennale con focus su titoli e fondi gestiti da primarie società di gestione globali
- Team di analisti con rapporti diretti e consolidati sia con il management delle principali società quotate italiane ed europee che con i gestori dei principali fondi di investimento globali
- Expertise del gruppo Julius Baer per analisi macro e di mercato oltre all'accesso ad una ricerca ampia e diversificata
- Frequenti aggiornamenti degli investment case
- Gestione dinamica dei portafogli tramite il monitoraggio puntuale e continuativo degli investimenti effettuati

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 (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 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.

# Wealth Advisory

## ■ Gestione degli attivi

- Consolidamento della reportistica periodica riferibile a ciascun mandato per avere una più chiara visione d'insieme sull'asset allocation del patrimonio finanziario
- Analisi del patrimonio aggregato al fine di individuare i rischi di concentrazione per asset class, per singolo strumento e per ottenere una diversificazione efficiente
- Monitoraggio delle controparti rispetto al mandato e stile di investimento

## ■ Gestione dei bisogni

- Protezione degli attivi per ridurre eventuali rischi geopolitici ed imprenditoriali
- Creazione di veicoli ad hoc e tipologie di prodotto su misura
- Strutturazione del patrimonio per fornire risposte ad eventuali esigenze date dal passaggio generazionale



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



[kairospartners.com](https://www.kairospartners.com)

#### Disclaimer

Questa è una comunicazione di marketing con finalità promozionali relativa ad organismi di investimento collettivo ("Fondi" o "Fondo") gestiti da Kairos Partners SGR S.p.A. ("Kairos"). Si prega di consultare la specifica documentazione d'offerta (Prospetto/Documento d'Offerta e il documento contenente le informazioni chiave KID) prima di prendere una decisione finale di investimento, disponibile in lingua italiana sul sito [www.kairospartners.com](https://www.kairospartners.com) nonché presso la sede legale di 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/>. Una sintesi dei diritti dei partecipanti è disponibile in lingua italiana e inglese al link <https://www.kairospartners.com/sintesi-dei-diritti-dei-partecipanti-al-fondo-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 riguarda l'acquisizione di quote o azioni dei Fondi e non di una determinata attività sottostante che resta di proprietà dei Fondi medesimi e 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/](https://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, a seconda dei casi, dalla Direttiva 2011/61/UE o dalla Direttiva 2009/65/CE.

Le informazioni e le opinioni qui contenute non costituiscono un'offerta 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, espressa 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, la completezza, correttezza o adeguatezza di tali dati e informazioni, sebbene utilizzi fonti che ritiene affidabili. I dati, le informazioni e le opinioni, se non altrimenti 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](https://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.