

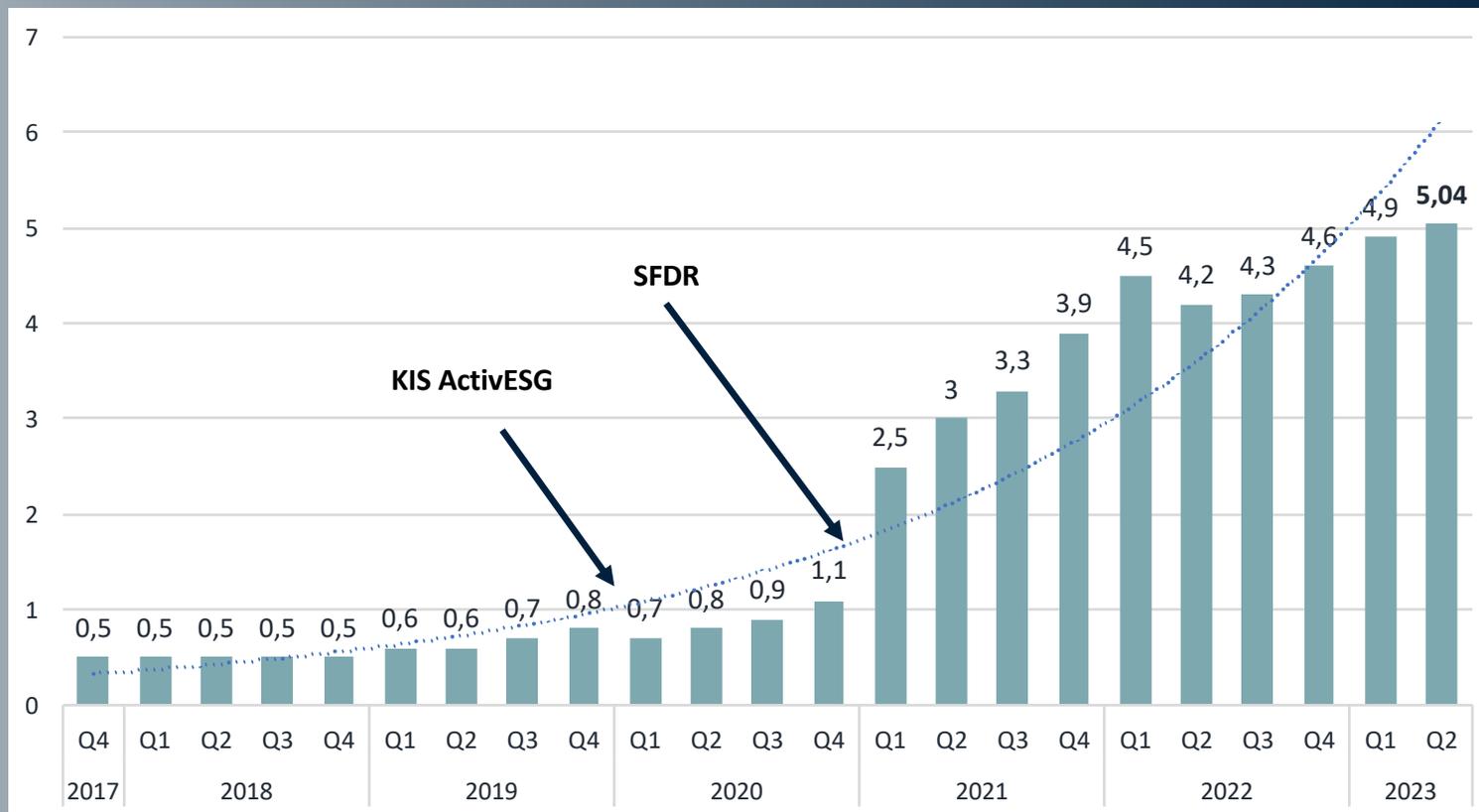
KAIROS PARTNERS SGR

Itinerari Previdenziali

Settembre 2023

ESG Un mercato in crescita

Il mercato ESG (dato dalla somma dei fondi articolo 8 + articolo 9) ha raggiunto nel secondo trimestre del 2023 in Europa oltre i 5 trilioni di Euro investiti, dimostrando di essere un mercato interessante e in continua evoluzione.

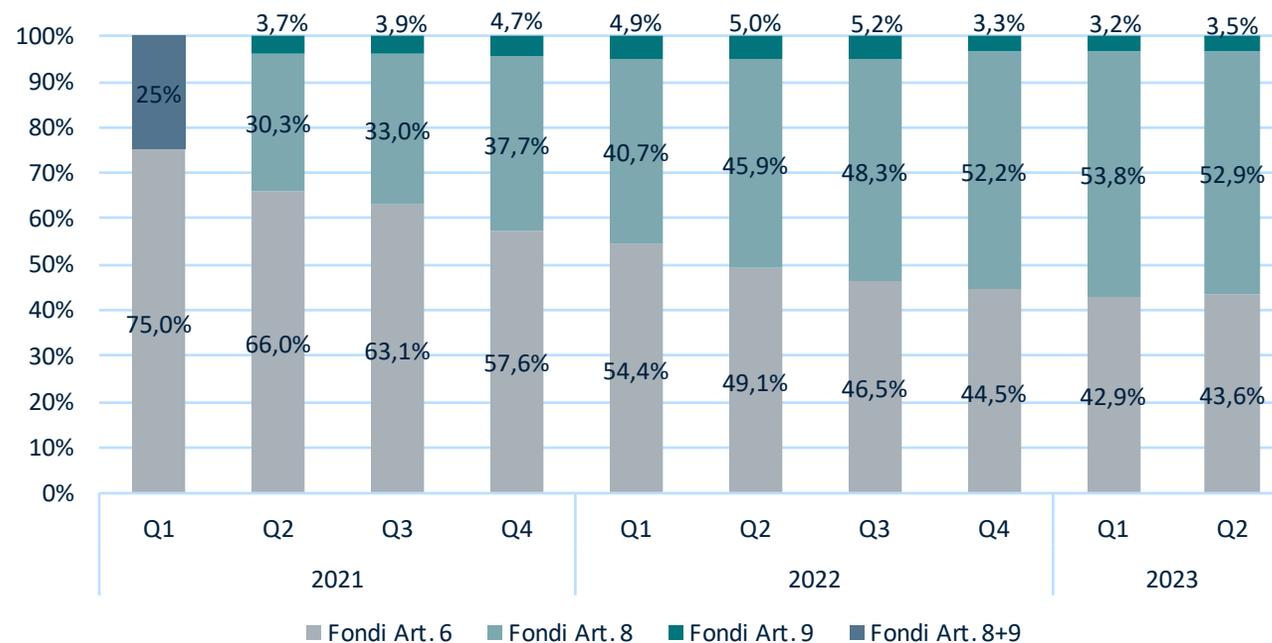


ESG – Art. 9 Meno del 4% del mercato

La quota dei prodotti articolo 9 è aumentata.

Il loro patrimonio è cresciuto del 7,8% negli ultimi tre mesi, raggiungendo il valore di 310 miliardi di Euro, dopo quattro trimestri consecutivi di contrazione causati dall'ondata di riclassificazioni.

Ciononostante, la quota di fondi articolo 9 sul mercato Europeo rimane ancora nettamente minoritaria, si attesta infatti solamente al 3,5% sul totale.



Kairos International Sicav

ACTIV ESG

Il comparto ha l'obiettivo di ridurre l'esposizione alle emissioni di carbonio al fine di conseguire la mitigazione del cambiamento climatico.



Morningstar
Sustainability
Rating



Signatory of:



ART.9 SFDR |

Prodotti che hanno come obiettivo gli investimenti sostenibili.

PERCHÈ ESG LONG/SHORT?

Siamo convinti che l'attività **short selling**, nonostante la reputazione controversa e raramente accostata agli investimenti ESG sia una parte dell'investimento sostenibile che dà valore aggiunto.

Per tre ragioni

È uno strumento di engagement

È uno strumento molto più forte rispetto al semplice non-investimento. Ignorare un'azienda è molto meno influente che shortarla, questa avrà infatti più urgenza di risolvere le sue controversie.

Copre l'esposizione complessiva e riduce i rischi

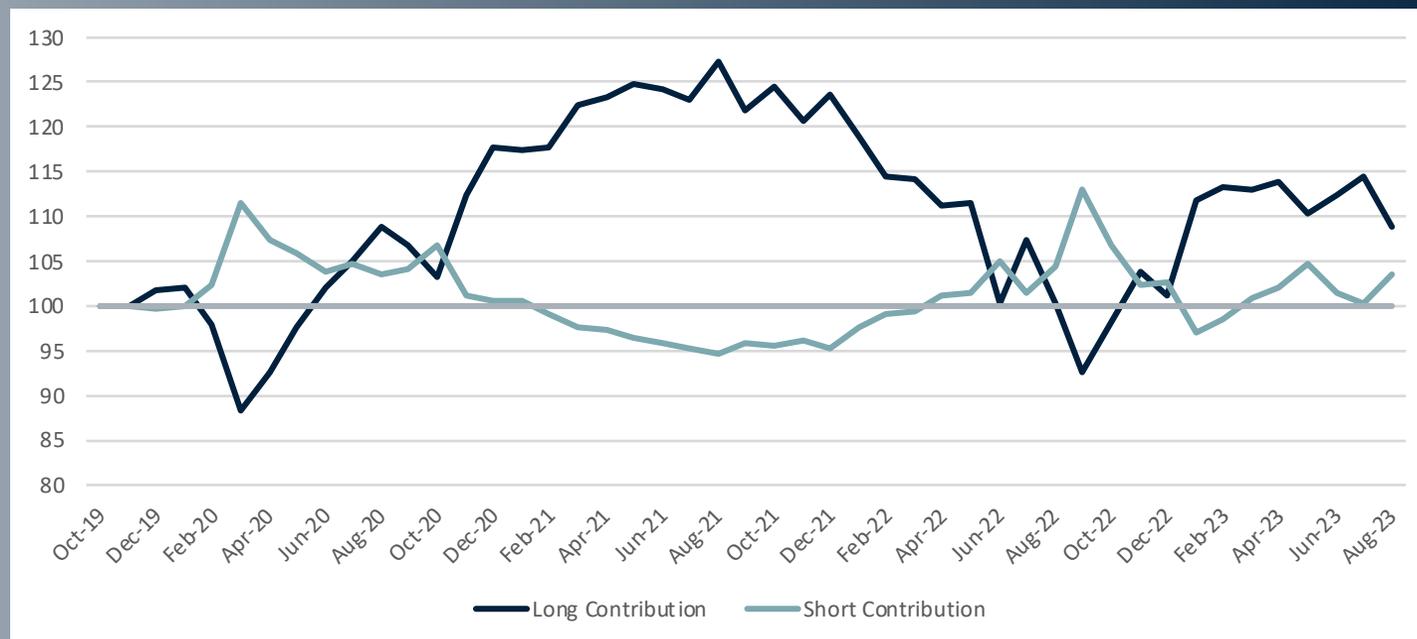
Le aziende con problemi ESG hanno maggiori rischi di controversie.

Riduce il rischio greenwashing

I casi di possibili greenwashing sono tra i nostri target come short.

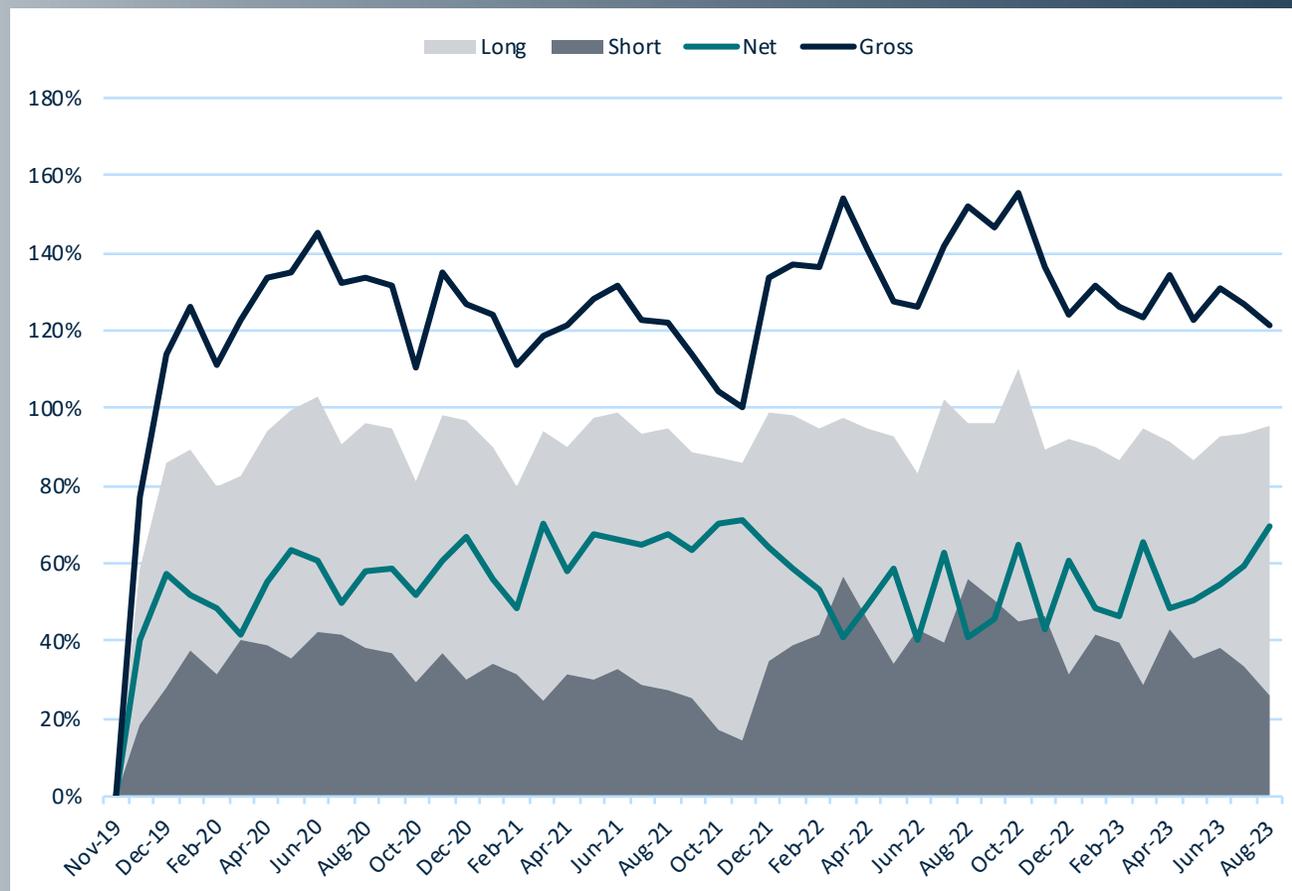
Portafoglio Corto – extra alpha generation

	2019	2020	2021	2022	2023	Since Inception*
Long	1.9%	17.1%	4.8%	-17.8%	7.7%	10.7%
Short	-0.4%	1.3%	-5.2%	8.2%	1.6%	5.2%



* Dati al 31.08.2023 (classe P-EUR); performance lorda fees e FX. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Livello di rischio SRI 3 su 7. Le informazioni complete sui rischi sono disponibili sul Prospetto e sul KID.

Flessibilità – controllo della volatilità



Equity exposures

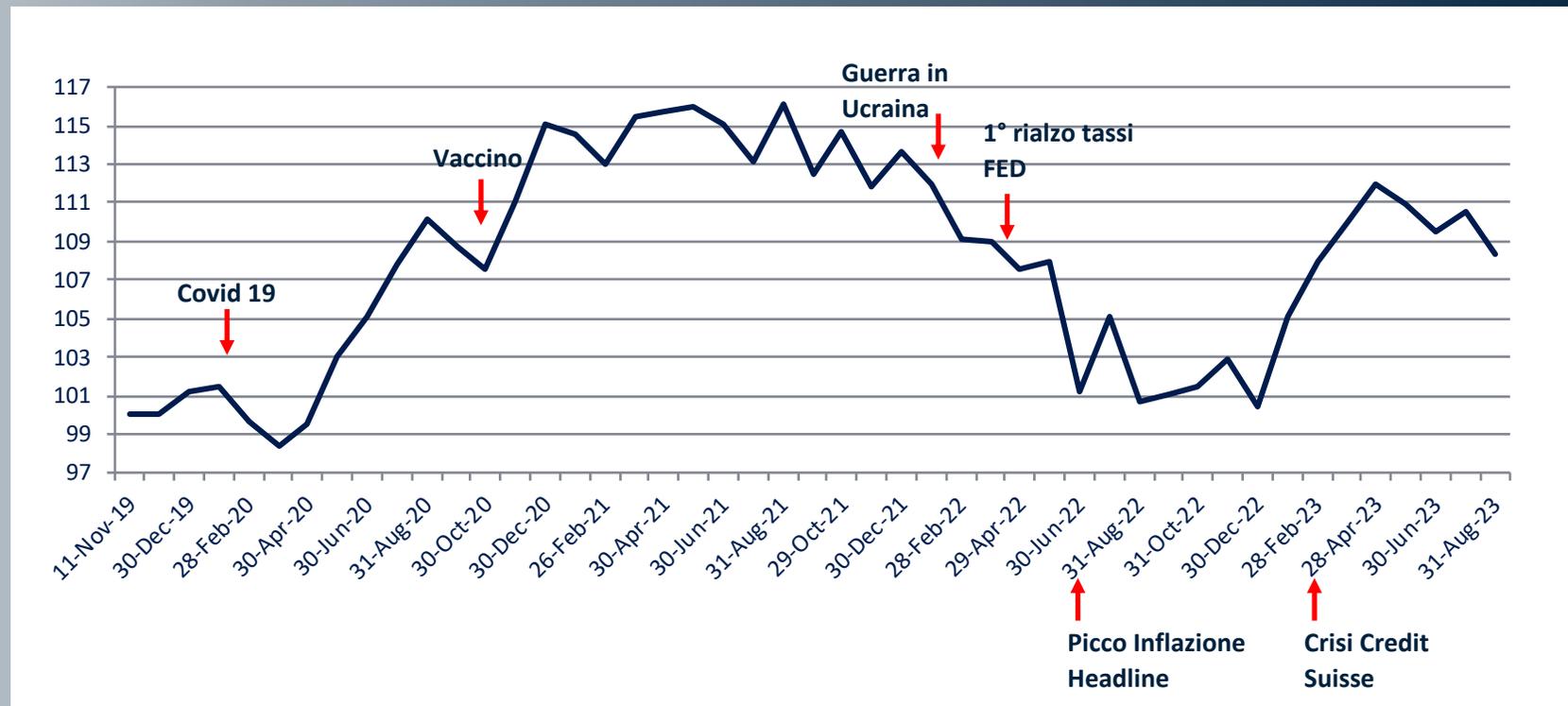
Long Exposure	95.27%
Short Exposure	25.87%
Net Exposure	69.40%
Gross Exposure	121.15%

Volatilità

KIS ActivESG	7.86%
Stoxx600 Index	17.33%
EuroStoxx50 Index	20.59%

* Dati al 31.08.2023 (classe P-EUR). I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Livello di rischio SRI 3 su 7. Le informazioni complete sui rischi sono disponibili sul Prospetto e sul KID.

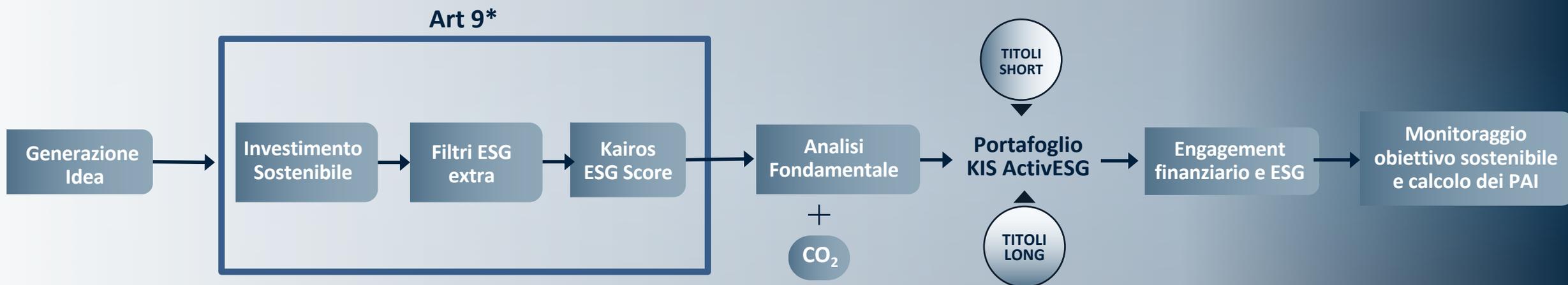
Resilienza in vari scenari



* Dati al 31.08.2023 (classe P-EUR). I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Livello di rischio SRI 3 su 7. Le informazioni complete sui rischi sono disponibili sul Prospetto e sul KID.

LA NOSTRA STRATEGIA ESG LONG/SHORT

Processo d'investimento



* 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 al link www.kairospartners.com/esg/informativa-sfdr/ e nel prospetto

Kairos ESG Score

AMBIENTE

- Emissioni GHC (Scopo 1,2,3)
- Intensità Carbonica
- Target CDP/SBTi

SOCIETÀ

- % Donne nel management e nel CdA
- % Gender Pay Gap
- % Turnover del personale

GOVERNANCE

- % Membri indipendenti del CdA
- Presenza del Comitato di Sostenibilità
- Incentivazione del management su tematiche ESG
- Livello di controversie

Settore X Kairos ESG Scoring

Titolo 1	100
Titolo 2	90
Titolo 3	80
.....	70
.....	60
.....	50
.....	40
Titolo 18	30
Titolo 19	20
Titolo 20	10

Escluse dal **portafoglio corto** le società con la **migliore valutazione ESG** all'interno di ciascun settore industriale

Escluse dal **portafoglio lungo** le società con la **peggiore valutazione ESG** all'interno di ciascun settore industriale



Disclaimer

Questa è una comunicazione di marketing con finalità promozionali. 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 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 riguarda l'acquisizione di azioni del Fondo e non di una determinata attività sottostante che resta di proprietà del Fondo medesimo 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/. 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, 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, 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. 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.