



WEALTH MANAGEMENT



CHI È KAIROS	2
KAIROS IN BREVE	3
GLI AZIONISTI	4
I VALORI E I PRINCIPI	5
LE DUE ANIME	7
WEALTH MANAGEMENT	8
GESTIONE PATRIMONIALE	9
CONSULENZA	14
WEALTH ADVISORY	15
FOCUS	16
STRATEGIST	17
RICONOSCIMENTI	18

CHI È KAIROS

KAIROS
a Julius Baer Group company



KAIROS IN BREVE

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

A fondarla alcuni partner uniti dalla visione di creare un'eccellenza italiana alternativa alle logiche tipiche della grande industria finanziaria.

Oggi, ancora più forte grazie alla solidità patrimoniale del gruppo Julius Baer, Kairos consolida la sua storia di successo confermando il suo posizionamento di nicchia e la sua comprovata expertise gestionale.

3
Uffici di Private Banking
(Milano, Roma, Torino)

2
Uffici di Asset Management
(Milano e Londra)

CIRCA
140
Dipendenti*

CIRCA
5
Miliardi di Euro
Patrimonio in gestione*

* Dati al 30/09/2022

GLI AZIONISTI

Il top management detiene una quota complessiva del **33,2%** del capitale di Kairos Investment Management SpA.



ALBERTO CASTELLI

In Kairos dal 2021
Amministratore delegato



GUIDO MARIA BRERA

Socio fondatore
Direttore investimenti



ROCCO BOVE

In Kairos dal 2011
Responsabile obbligazionario



MASSIMO TRABATTONI

In Kairos dal 2008
Responsabile azionario Italia



CATERINA GIUGGIOLI

In Kairos dal 2001
Responsabile commerciale

Julius Baer

Julius Baer Group Ltd è azionista dal 2013 e detiene una quota del 66,8%* del capitale.

Bank Julius Baer & Co. Ltd., la rinomata banca privata svizzera le cui origini risalgono al 1890, è la principale società operativa di Julius Baer Group Ltd., le cui azioni sono quotate alla SIX Swiss Exchange e sono incluse nello Swiss Leader Index (SLI), che comprende i 30 titoli svizzeri più grandi e liquidi.

È presente in più di 25 paesi con oltre 60 sedi ed è il principale gruppo svizzero di gestione patrimoniale con un marchio premium in questo settore globale. A fine giugno, il patrimonio in gestione ammontava a 428 mld CHF*.

La collaborazione con il gruppo Julius Baer permette a Kairos di avere accesso alle competenze della banca svizzera.



* Dati al 30/06/2022

Kairos si propone come un laboratorio di idee che crede nel modello di boutique di investimento indipendente. La sua missione consiste nella valorizzazione dei capitali, in una logica di continuità e conservazione.

I VALORI



“La nostra più grande motivazione: la fiducia dei nostri clienti”



"Sviluppiamo e innoviamo la nostra società partendo dalla scelta delle singole persone che si distinguono, oltre che per le loro elevate qualità professionali, anche per il loro valore morale e umano."



"Non c'è futuro senza responsabilità: il nostro modello d'impresa valorizza l'impegno quotidiano nei confronti di tutti gli stakeholder, della società e dell'ambiente."



'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.

Signatory of:



Il gruppo Kairos è firmatario del PRI, l'iniziativa delle Nazioni Unite che contribuisce allo sviluppo di un sistema finanziario globale sempre più sostenibile.

I PRINCIPI

PERFORMANCE

Ottenere rendimenti assoluti positivi in ogni condizione di mercato, attraverso una gestione attiva e dinamica, e un attento controllo del rischio

INNOVAZIONE DI PRODOTTO

Guardare al futuro con l'obiettivo di anticipare i nuovi trend di investimento ed intuirne le implicazioni per poter offrire con costanza soluzioni di investimento di valore nel lungo termine

HUMAN TOUCH

Costruire relazioni autentiche, trasparenti e durevoli con i clienti, basate sull'ascolto e la fiducia, partendo dal presupposto del completo allineamento di interessi.

LE DUE ANIME

Il nostro modello di business di boutique di investimento si fonda sull'integrazione tra due aree: l'Asset Management e il Wealth Management.



- **Focus sull'innovazione finanziaria.**
- Kairos è tra i primi operatori del mercato ad aver lanciato i fondi multi-manager alternativi ed in particolare il primo fondo alternativo single manager autorizzato nel nostro Paese dalla Banca d'Italia (21 giugno 2002)
- Si propone come interlocutore a livello europeo nel mercato quotato e non quotato per **investitori privati, istituzionali e fondi sovrani.**
- Expertise di lungo periodo sul mercato italiano.

- 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.
- 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. Questa combinazione, distintiva e peculiare, consente non solo di focalizzarsi sul risultato, ma di distinguersi per come lo si raggiunge.
- Gestore globale con forte expertise sul mercato europeo ed in particolare quello italiano.

▪ Un'offerta di servizi tradizionali con un taglio distintivo:

GESTIONI PATRIMONIALI	CONSULENZA	WEALTH ADVISORY
-----------------------	------------	-----------------

WEALTH MANAGEMENT



GESTIONE PATRIMONIALE

Il servizio è concepito per chi desidera **delegare** le scelte di investimento beneficiando di una rigorosa metodologia di controllo del rischio.

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

LINEE DI GESTIONE PERSONALIZZATE

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.

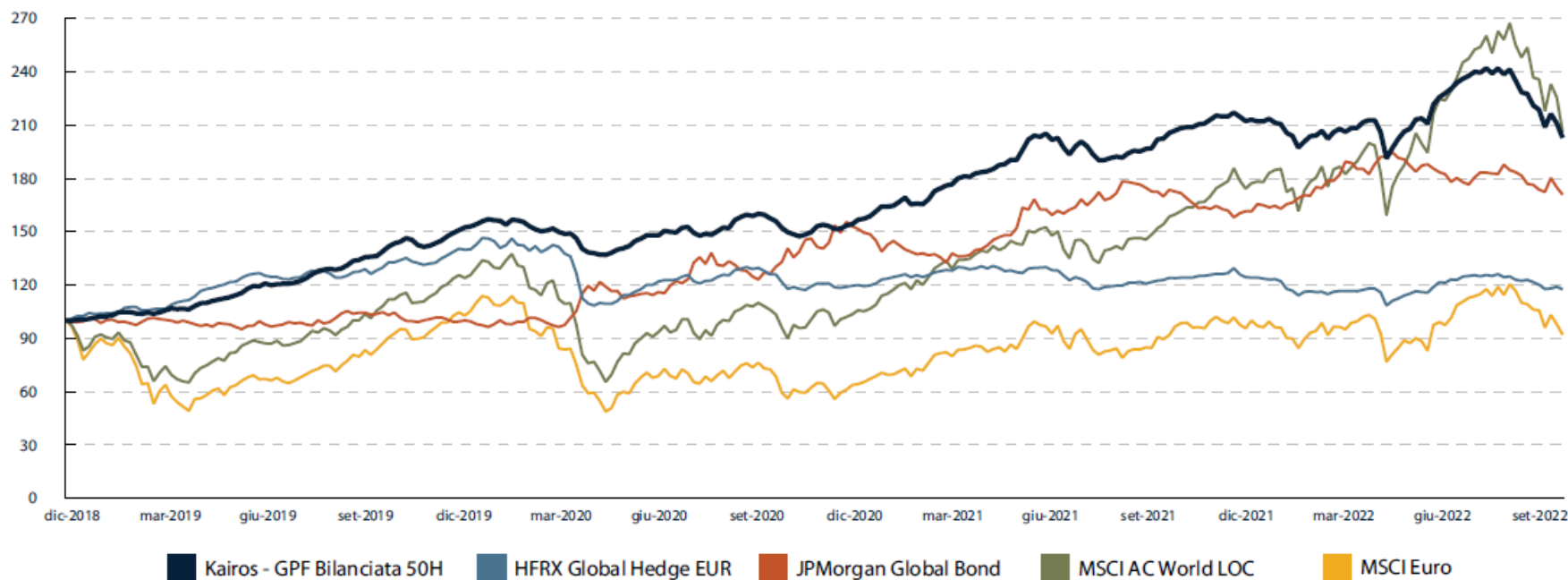


IL RISULTATO: 102,78% IN VENT'ANNI

Performance*

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD	TOT
Gestione																							
Kairos - GPF Bilanciata 50H	2,4%	4,3%	8,1%	9,1%	10,1%	7,4%	4,1%	-11,2%	9,0%	4,0%	-5,2%	8,7%	9,0%	8,1%	4,0%	1,9%	6,3%	-8,1%	7,8%	6,0%	6,9%	-15,9%	102,7%
Indici																							
HFRX Global Hedge EUR	3,9%	4,7%	13,9%	3,3%	1,3%	6,7%	2,6%	-23,7%	13,1%	4,6%	-8,7%	3,0%	6,3%	-0,9%	-4,3%	0,7%	3,4%	-9,9%	3,4%	3,0%	2,6%	-5,8%	17,5%
JPMorgan Global Bond Index	-1,3%	1,2%	-4,7%	2,1%	7,7%	-5,2%	-0,0%	17,8%	-1,2%	13,8%	10,8%	-0,2%	-8,6%	14,6%	8,4%	4,6%	-6,1%	4,3%	7,9%	0,6%	0,6%	-7,4%	70,8%
MSCI AC World LOC	-7,8%	-24,5%	23,5%	9,6%	14,7%	14,4%	5,2%	-40,9%	26,2%	8,3%	-8,5%	13,1%	22,9%	7,1%	-0,7%	6,7%	17,4%	-9,4%	23,7%	12,3%	19,1%	-22,8%	106,2%
MSCI Euro	-10,2%	-36,0%	15,1%	8,3%	21,5%	17,7%	7,0%	-45,8%	22,5%	-2,2%	-16,4%	15,6%	19,6%	2,2%	6,0%	1,7%	8,6%	-14,2%	21,9%	-3,9%	21,5%	-23,5%	-7,9%

Confronto con gli indici di mercato



*Dal 30/6/2001 al 30/09/2022 linea di gestione Kairos - GPF Bilanciata 50H al netto delle commissioni e al lordo delle imposte

LINEE DI GESTIONE STANDARD E PROFILI DI RISCHIO

REDDITO

- **OBIETTIVO** – Rivalutazione del capitale
- **LIVELLO DI RISCHIO** – BASSO
- **INVESTIMENTO** – Prevalente in strumenti obbligazionari e moderato in quelli azionari

BILANCIATA

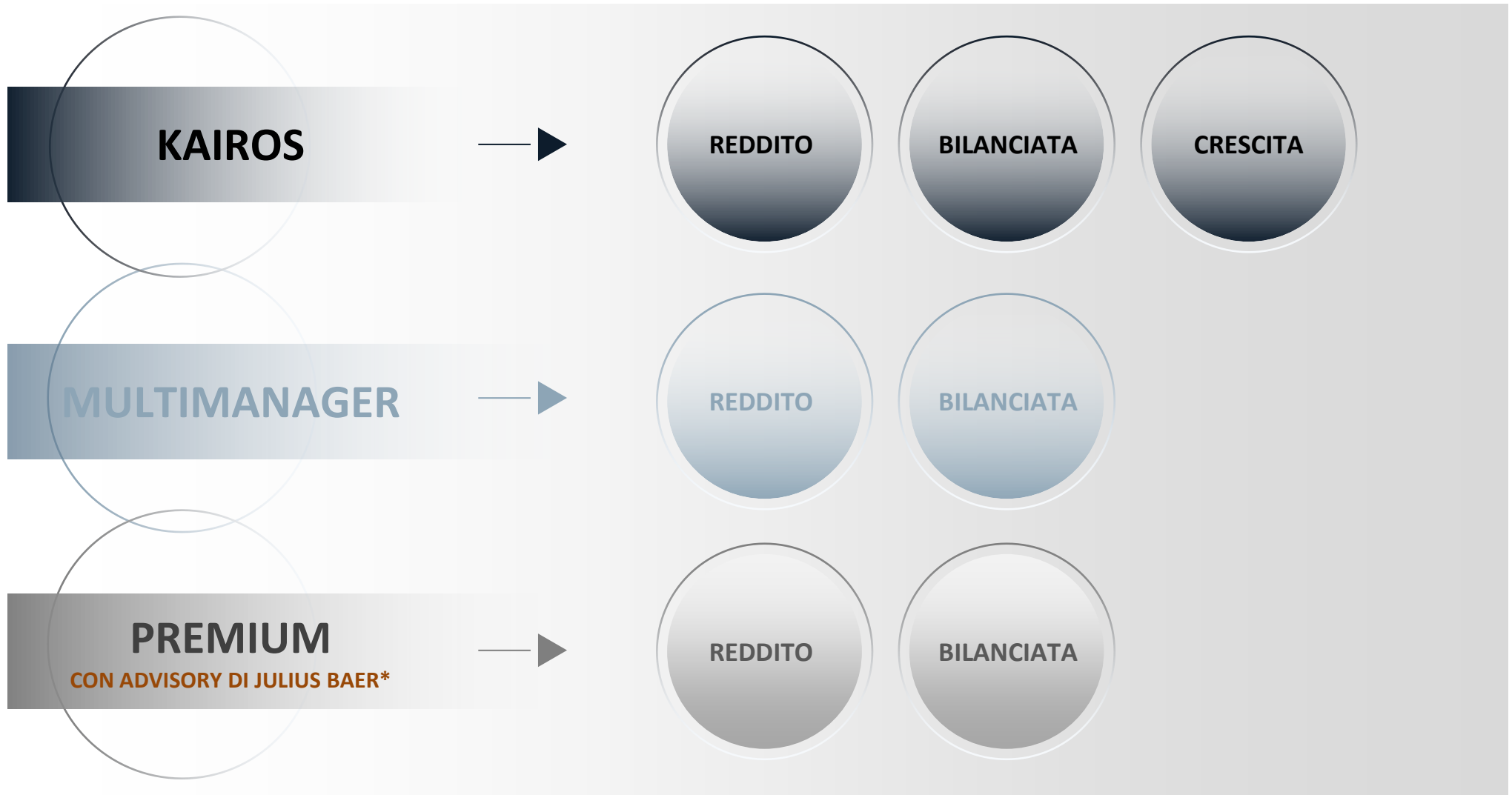
- **OBIETTIVO** – Crescita del capitale nel medio-lungo periodo
- **LIVELLO DI RISCHIO** – MEDIO
- **INVESTIMENTO** – Bilanciato tra strumenti obbligazionari, azionari ed alternativi

CRESCITA

- **OBIETTIVO** – Crescita significativa del capitale nel lungo periodo
- **LIVELLO DI RISCHIO** – ALTO
- **INVESTIMENTO** – Prevalente in strumenti azionari ed alternativi e moderato in quelli obbligazionari



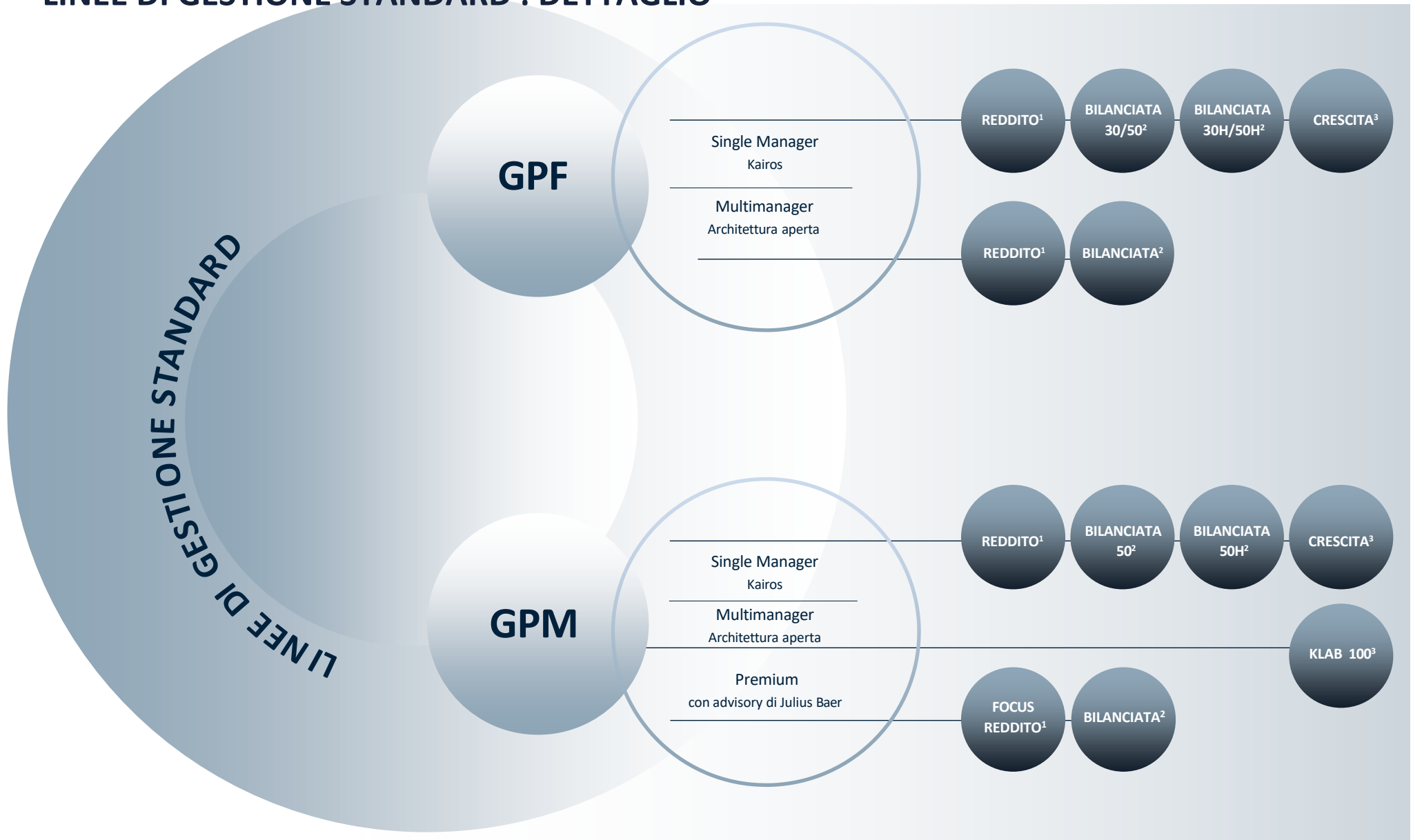
LINEE DI GESTIONE STANDARD E TIPOLOGIE



*Nella propria attività d'investimento, Kairos si avvale della consulenza della controllante Julius Baer. Il servizio copre analisi macroeconomica, microeconomica, di mercato e di singoli strumenti e prodotti finanziari. La Direzione Investimenti di Kairos ha accesso al materiale di ricerca prodotto da Julius Baer e partecipa al Comitato Investimenti della capogruppo.

Con riferimento in particolare alle linee di gestione Global Strategy Premium Focus Reddito e Global Strategy Premium Bilanciata, Julius Baer fornisce portafogli modello dedicati e specifiche raccomandazioni su singoli strumenti ed emittenti, indicazioni che Kairos utilizza per l'analisi e la realizzazione delle proprie scelte di investimento.

LINEE DI GESTIONE STANDARD : DETTAGLIO



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

CONSULENZA

Il servizio è concepito per chi vuole essere **protagonista** delle proprie scelte di investimento e necessita di una guida puntuale nell'attività di selezione dei singoli strumenti da inserire in portafoglio.

Si configura come un servizio completamente personalizzato sulle esigenze ed il profilo di rischio/rendimento del singolo cliente, dinamico e a carattere continuativo nel tempo.

Proposizione distintiva nel panorama italiano

- Professionisti che vantano 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



WEALTH ADVISORY

Il servizio è concepito per chi desidera una **consulenza** che, basata su una visione d'insieme, offra risposte alle esigenze finanziarie e di **strutturazione del patrimonio** in una logica di continuità.

Si concretizza nelle seguenti attività:

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 loro mandato e stile di investimento

Gestione dei bisogni

- Protezione degli attivi per ridurre eventuali rischi geopolitici ed imprenditoriali
- Strutturazione del patrimonio per fornire risposte ad eventuali esigenze date dal passaggio generazionale

“Siamo da sempre accanto ai nostri clienti convinti che il patrimonio familiare debba essere protetto, valorizzato e tramandato alle generazioni future”

WEALTH ADVISORY

FOCUS

KAIROS
a Julius Baer Group company

STRATEGIST

il Rosso
e
il Nero

Settimanale di strategia



ALESSANDRO FUGNOLI

Milano
con Alessandro Fugnoli

Rubrica video / podcast

Alessandro Fugnoli

In Kairos dal gennaio 2010, è Strategist del Gruppo e autore de “Il Rosso e il Nero”, nota newsletter settimanale di strategia d’investimento pubblicata da oltre vent’anni.

Ha iniziato la sua carriera come Account Executive presso Merrill Lynch Milano; dal 1987 al 1989 ha lavorato per Gestnord Fondi come Direttore Investimenti e dal 1989 al 1994 per Caboto Group nella ricerca macro, strategica e quantitativa. Nel 2001 ha ricoperto presso Abaxbank il ruolo di Head of Research and Investment Strategist. Laurea in Filosofia presso l’Università Statale di Milano.

ULTIMI RICONOSCIMENTI



Premio Alto Rendimento
Sole 24 Ore
2021

Kairos Partners SGR
Miglior Gestore Fondi
Italiani "Small"



Best Fund Manager 2022
Citywire Deutschland

KIS Bond Plus
Best Fund Manager
Bonds – Global High Yield



Refinitiv Lipper Fund
Awards Switzerland
2022

KIS Bond Plus
Miglior Fondo a 10 anni
Bond Global EUR



MondoAlternative Awards
2022

KIS Made in Italy
Miglior Fondo Liquid Alternative
Long/Short Equity Europe
2021 e a 3 anni
Kairos Multi-Strategy
Miglior Fondo di Fondi Hedge 2021



UCITS Hedge Awards
2022

KIS Italia
Miglior Performance a 4, 5 e 7 anni
Long/Short Equity Italy
KIS Italia PIR
Miglior Performance 2021
Long/Short Equity Italy
KIS Bond Plus
Miglior Performance a 10 anni
Absolute Return Bonds
KIS KEY
Miglior Performance 2021
Equity Long/Short Regulated Utilities



Private Banking Awards
2021

Kairos Partners SGR
Investimenti Alternativi

UNA STORIA DI SUCCESSI

Nel corso degli anni sono stati numerosi i riconoscimenti internazionali per la qualità della gestione alternativa.



Per maggiori informazioni - kairospartners.com/chiamo



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



kairospartners.com

Nota metodologica sintetica

Le performance rappresentate sono state ottenute, laddove la numerosità dei portafogli o la disponibilità delle informazioni lo permette, in base a campionamento statistico, volto a depurare le informazioni dai c.d. outliers positivi e negativi, in modo da ottenere un'informazione robusta. Laddove la linea oggetto di analisi avesse meno di 50 portafogli oppure le informazioni disponibili non fossero sufficienti, si è proceduto all'identificazione di un portafoglio reale che fungesse da campione, considerandolo rappresentativo del complesso della linea. Ove possibile, detto portafoglio è stato anche sottoposto ad analisi di rappresentatività. Le indicazioni di portafoglio rappresentate sono state ottenute analizzando singoli portafogli considerati, dal punto di vista delle esposizioni, rappresentativi della asset allocation media della linea. La performance storica conseguita è stata confrontata con gli indici di mercato, azionari, obbligazionari e specificatamente riferiti all'universo degli investimenti alternativi, che meglio rappresentano l'universo investibile in cui sono state effettuate nel tempo le scelte d'investimento.

L'attuale indice di riferimento (benchmark) risulta infatti non coerente con quello presente nel corso dell'intero arco temporale rappresentato, in quanto non rappresentativo delle scelte d'investimento passate e soggetto nel tempo a modifiche di natura regolamentare.

Disclaimer

Questa è una comunicazione di marketing con finalità promozionali allo scopo di fornire informazioni sulle caratteristiche generali dei servizi di gestione di portafogli su base individuale e di consulenza in materia di investimenti di Kairos Partners SGR S.p.A. ("Kairos"). Per informazioni complete sul servizio, sui relativi costi e i rischi ad esso associati si raccomanda di leggere attentamente le informazioni che Kairos è tenuta a fornire prima della conclusione del contratto e le condizioni contrattuali disponibili presso la sede legale di Kairos e i soggetti collocatori. I rendimenti sono rappresentati al netto dei costi e oneri relativi al servizio 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.

Le informazioni e le opinioni qui contenute non costituiscono un invito alla conclusione di un contratto per la prestazione di servizi di investimento né una raccomandazione personalizzata, non hanno natura contrattuale, non sono redatte ai sensi di una disposizione legislativa e non sono sufficienti per prendere una decisione di investimento. 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. 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.