

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Kairos International Sicav – Flexible Alpha – P - EUR

ISIN: LU3430755887

un comparto di Kairos International Sicav

Gestito da Kairos Partners S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Gruppo Bancario Banco BPM. Per ulteriori informazioni, visitare www.kairospartners.com o chiamare il numero +39 02 77718 1.

Questo prodotto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). La CSSF è responsabile della supervisione di Kairos Partners SGR S.p.A. per quanto riguarda il presente KID. Kairos Partners SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob ed esercita in Lussemburgo in base alla libera prestazione di servizi in altri Paesi.

Accurato al: 10 luglio 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un fondo d'investimento che rientra nella categoria degli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Obiettivi

Obiettivo di investimento Questo prodotto mira alla rivalutazione del capitale investendo, principalmente con un approccio orientato alla crescita, in titoli azionari di emittenti prevalentemente stabiliti in Europa, perseguendo una strategia azionaria di tipo long/short direzionale.

Politiche di investimento L'esposizione lorda verso tali emittenti può variare da un minimo dell'80% a un massimo del 200%, mentre l'esposizione netta verso i medesimi emittenti può variare da un minimo del -50% a un massimo del +100% del patrimonio netto del Comparto. L'esposizione lunga sarà realizzata mediante investimento diretto in titoli e tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione corta sarà realizzata esclusivamente attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.

Il gestore degli investimenti godrà di piena discrezionalità riguardo alla composizione del portafoglio e si concentrerà generalmente su un numero limitato di investimenti in azioni e titoli correlati ad azioni che rappresentano idee ad alta convinzione del gestore stesso. Fatto salvo l'orientamento europeo dei propri investimenti, il Comparto non avrà vincoli in termini di regioni geografiche e potrà investire in emittenti situati in qualsiasi paese; ciononostante, l'esposizione verso emittenti stabiliti in paesi emergenti e meno sviluppati non supererà il 20% del patrimonio netto del Comparto.

L'allocazione settoriale può variare significativamente da un periodo all'altro; i titoli societari (inclusi principalmente azioni, obbligazioni e altri titoli) dovranno essere emessi da emittenti di qualsiasi settore economico.

Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta e il gestore degli investimenti potrebbe non coprire sistematicamente il rischio di cambio; pertanto, il Comparto può essere esposto al rischio di cambio.

In via accessoria, e ai fini della gestione della liquidità, il portafoglio può essere investito in obbligazioni, che dovranno essere emesse da Stati sovrani, entità sovranazionali e emittenti societari residenti nei paesi OCSE o in altri paesi, senza vincoli quanto alla scelta della valuta di riferimento.

Gli strumenti derivati utilizzati includeranno sia strumenti derivati quotati sia strumenti derivati negoziati fuori borsa (over-the-

counter o OTC) e potranno essere denominati in Euro o in qualsiasi valuta estera. Tali strumenti includeranno, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, CFD, contratti future e opzioni su indici o su singole azioni. Il Comparto sottoscriverà CFD su singoli titoli, su base continuativa, al fine di assumere posizioni lunghe o corte. Il Comparto può altresì investire in swap su indici (incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'indice STOXX 600 (Price)) su base temporanea o continuativa per la copertura di posizioni e/o per incrementare l'esposizione a mercati, settori o fattori. Il livello atteso di esposizione che potrebbe essere oggetto di CFD su singoli titoli è pari al 70% del patrimonio netto del Comparto, fino a un massimo del 100%.

Benchmark della classe di azioni Il Comparto si caratterizza per una gestione attiva e orientata al rendimento assoluto, senza alcun riferimento a un benchmark.

Rimborso e negoziazione Le azioni del Comparto possono di norma essere acquistate e vendute su base giornaliera.

Politica sui dividendi I proventi di questa classe di azioni saranno reinvestiti.

Investitore al dettaglio destinatario

Investitori con un'elevata tolleranza al rischio, in grado di immobilizzare il capitale per un periodo di cinque anni e disposti a perseguire obiettivi di investimento definiti, che abbiano esperienza o comprendano i cosiddetti prodotti a 'capitale a rischio' e siano in grado di accettare perdite significative di capitale (qualora queste si verifichino).

Durata dei PRIIP

Il prodotto non ha una data di scadenza e non può essere chiuso automaticamente. Il prospetto informativo descrive le circostanze in cui è possibile sciogliere il Comparto o la classe di azioni.

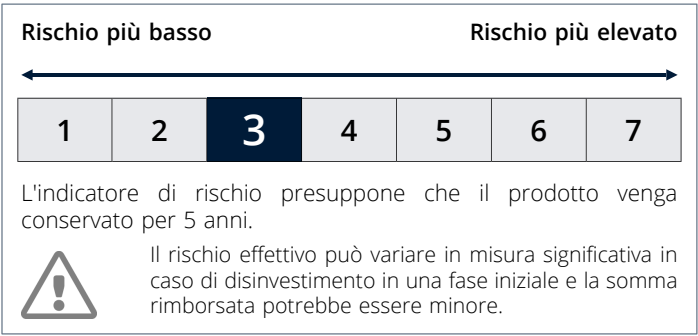
Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è BNP Paribas, Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni Copie del Prospetto informativo e delle ultime relazioni finanziarie annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente in lingua inglese su www.kairospartners.com, o dietro richiesta scritta a customercare@kairospartners.com. L'ultimo Valore Patrimoniale Netto per azione è pubblicato su www.kairospartners.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



Questo prodotto non include alcuna protezione dagli andamenti futuri del mercato, quindi potreste perdere, in parte o totalmente, la somma investita.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è

probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Questo attribuisce un valore medio-basso alle potenziali perdite future; è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla capacità di Kairos Partners SGR S.p.A di pagare l'investitore.

Prestare attenzione al rischio di cambio. La valuta di questa classe di azioni potrebbe essere diversa da quella del proprio Paese. Poiché i pagamenti potrebbero essere ricevuti nella valuta di questa classe di azioni e non in quella del proprio Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non viene preso in considerazione nell'indicatore mostrato.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla performance del fondo. Si rimanda al prospetto informativo del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.kairospartners.com.

Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in sé, ma potrebbero non includere tutti i costi da pagare al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della propria e personale situazione fiscale, che potrebbe influire anche sull'importo che sarà ricevuto. Ciò che si otterrà da questo prodotto dipenderà dalle performance future del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli qui mostrati sono illustrazioni che si basano sulle prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto e/o di un riferimento adeguato negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2018 e gennaio 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2019 e gennaio 2024.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2020 e ottobre 2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	5.112 EUR -48,9%	4.738 EUR -13,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	8.053 EUR -19,5%	8.339 EUR -3,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	10.399 EUR 4,0%	10.374 EUR 0,7%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi <i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	13.488 EUR 34,9%	12.929 EUR 5,3%

Cosa accade se Kairos Partners SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Kairos Partners SGR S.p.A., le attività del Fondo, detenuta in custodia dalla banca depositaria, non subiranno alcuna ripercussione. La banca depositaria è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Pertanto, in caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del prodotto viene mitigato. Non è previsto nessun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore a copertura delle perdite.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	514 EUR	2.957 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,1%	5,2% ogni anno

(*) Indica quanto i costi incidono sul rendimento annuo nel periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00%, non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo alcuna spesa di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno per questo prodotto o per un prodotto simile.	191 EUR
Costi di transazione	2,51% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	251 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Il 15% della differenza, se positiva, tra il Valore patrimoniale lordo e l'high watermark storico, ovvero il Valore patrimoniale netto per azione più alto registrato in qualsiasi giorno precedente dalla data del primo calcolo. Metodo High watermark storico. Il periodo di riferimento della performance equivale alla durata del Comparto. Cristallizzazione giornaliera.	73 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto è adatto per investimenti a lungo termine; l'investitore dovrebbe essere pronto a rimanere investito per almeno 5 anni. Tuttavia, potrà riscattare l'investimento senza penalizzazioni in qualsiasi momento durante questo periodo ovvero mantenere l'investimento più a lungo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami su questo prodotto o sulla condotta del produttore o dei suoi incaricati possono essere inviati per iscritto a Kairos Partners SGR S.p.A.– Compliance Dept – Via San Prospero, 2 – I-20121 Milano. In alternativa, possono essere inviati per e-mail all'indirizzo compliance@kairospartners.com. Indicazioni circa le modalità di presentazione dei reclami sono rinvenibili anche sul sito internet della SGR www.kairospartners.com.

Altre informazioni rilevanti

Il calcolo dei costi, delle performance e del rischio di cui al presente documento di sintesi segue la metodologia prescritta dalle norme dell'UE. Si noti che gli scenari di performance sopra calcolati derivano esclusivamente dalla performance passata del prodotto o di un riferimento adeguato e che tale performance non è indicativa dei rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e non ottenere i rendimenti illustrati. Gli investitori non devono basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari previsti. I precedenti scenari di performance aggiornati su base mensile sono disponibili all'indirizzo <https://www.kairospartners.com/asset-management/sicav-and-ucits-funds/?lang=en>. Non sono disponibili sufficienti dati sulla performance per fornire un grafico delle performance annuali passate. Le versioni aggiornate del Prospetto e del presente KID, il valore patrimoniale netto per azione, le ultime relazioni annuali e semestrali del Fondo, insieme ad altre informazioni relative al prodotto, sono disponibili sul sito web www.kairospartners.com.