

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Kairos International Sicav - Bond Plus D

ISIN: LU0680825360

Il fondo è gestito da Kairos Partners SGR S.p.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

Il Comparto ha lo scopo di ottenere la crescita del capitale nel medio-lungo termine mediante l'investimento in obbligazioni e altri strumenti legati al credito (ad esempio, i credit default swap).

Il Comparto può investire fino al 100% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti governativi o non governativi.

Il Comparto può investire fino al 70% dei propri attivi in titoli di debito emessi da emittenti privi di merito di credito (rating) o da emittenti il cui merito di credito non sia Investment Grade; esso può anche investire in titoli emessi da governi di paesi in via di sviluppo o da società residenti in tali paesi.

Il Comparto può investire fino al 25% dei propri attivi in obbligazioni convertibili (ossia obbligazioni che possono essere convertite in strumenti di diversa tipologia, tipicamente in azioni).

I titoli di debito possono includere obbligazioni subordinate, obbligazioni perpetue, titoli di debito ibridi (ad esempio, i cdcontingent convertible bond).

Le obbligazioni saranno emesse da stati, entità sovranazionali, società, special purpose vehicle o altre entità legali residenti in paesi OCSE o in altri paesi, denominate in qualsiasi divisa che può essere la divisa di un paese emergente. I titoli societari potranno essere emessi da emittenti appartenenti a qualsiasi settore economico.

Il Comparto non acquisterà titoli azionari. In ogni caso, esso potrà detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni quando questi titoli siano assegnati al Comparto in seguito alla conversione di un'obbligazione o di un warrant/diritto assegnato ai detentori di obbligazioni.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire i rischi di portafoglio (es. il rischio valutario o il rischio di mercato), per una più efficiente gestione del portafoglio o a fini di investimento.

I derivati utilizzati includeranno sia derivati quotati sia derivati non quotati (over-the-counter) e potranno essere denominati in euro o in qualsiasi divisa estera.

L'esposizione degli strumenti derivati potrebbe influenzare significativamente la performance del Comparto.

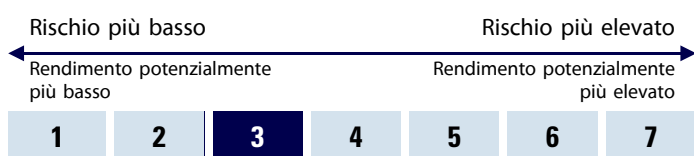
Le azioni del Comparto possono di norma essere acquistate e vendute su base giornaliera.

Il Gestore degli Investimenti ha discrezione nella selezione degli investimenti del Comparto.

I proventi di questa classe di azioni saranno reinvestiti.

Il Comparto potrebbe non essere appropriato per investitori che intendano disinvestire il proprio capitale prima di tre/cinque anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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.

L'indicatore di rischio di cui sopra è basato sulla volatilità storica del valore patrimoniale netto simulato della classe di azioni e può non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio della classe.

La categoria di rischio sopra indicata non è garantita e può variare nel tempo.

La categoria inferiore non implica un investimento privo di rischio.

Questa classe di azioni è classificata nella categoria 3 perché il valore unitario della quota ha avuto storicamente fluttuazioni medio-basse.

I seguenti rischi potrebbero essere significativi per il Comparto e potrebbero non essere adeguatamente riflessi nell'indicatore di cui sopra:

- Rischio di credito, ovvero il rischio che l'emittente di uno

strumento finanziario non restituisca il capitale o non paghi i proventi;

- Rischio liquidità, ovvero il rischio che, in particolari circostanze di mercato, non ci siano sufficienti compratori o venditori per consentire al Comparto di vendere o acquistare prontamente strumenti finanziari ad un prezzo accettabile;
- Rischio di controparte, ovvero il rischio che un'istituzione che agisce quale controparte nelle transazioni in derivati o per la custodia degli attivi del Comparto risulti insolvente;
- Rischio operativo, che include i rischi legati alla custodia degli attivi in taluni mercati o quelli relativi a cause impreviste o di forza maggiore;
- Rischi legati all'investimento in strumenti derivati, cioè il rischio che variazioni nei prezzi di mercato degli strumenti sottostanti risulti amplificato in termini di profitti e perdite per il comparto (effetto leva);
- Rischio evento, cioè il rischio che alcuni eventi inattesi causino una significativa riduzione del valore di mercato di un titolo, ad esempio svalutazioni, eventi di tipo politico, eccetera.

Per maggiori dettagli riguardanti rischi, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Avvertenze sui rischi del prospetto.

Commissioni

Le spese pagate sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione del Fondo e i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissioni di sottoscrizione 5,00%

Commissioni di rimborso 0,00%

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Commissioni prelevate nel corso dell'anno

Commissioni continuative 1,69%

Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance

Basata sull'Overperformance, cioè la differenza fra la variazione annua del NAV e quella del benchmark (50% Merrill Lynch Italy Govt Bill + 50% Merrill Lynch German Govt Bill). Matura giornalmente nella misura del 10,00% della differenza - se positiva fra l'Overperformance e la maggior Overperformance calcolata in qualunque giorno dello stesso anno. La commissione di performance applicata nell'ultimo esercizio è stata pari allo 0,17%.

Contributo anti-diluizione: massimo 2% se il Comparto è penalizzato da costi di transazione legati a sottoscrizioni o rimborsi molto significativi.

Commissione di switch fino all'1%.

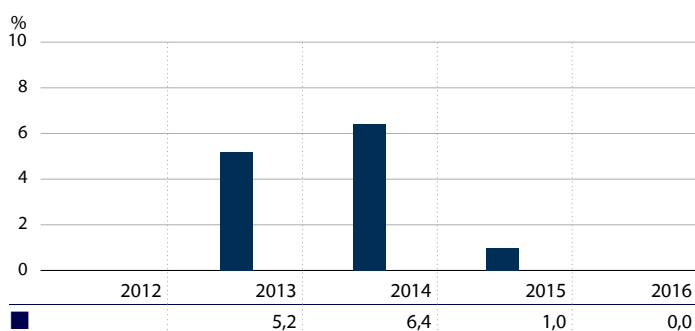
Le spese di sottoscrizione e di rimborso sopra indicate sono misure massime. In taluni casi potreste pagare meno – vi invitiamo a chiedere al vostro consulente finanziario o distributore di verificare se pagherete meno.

Le spese correnti indicate si basano sulle spese sostenute nel 31/12/2016. Tale importo può variare di anno in anno. Esso non include:

- Le commissioni di performance
- I costi di negoziazione, ad esclusione del caso in cui il Comparto sostenga spese di sottoscrizione o rimborso quando acquista o vende quote di altri fondi.

Per maggiori informazioni riguardanti le spese, vi invitiamo a fare riferimento alla sezione Commissioni e Spese del prospetto.

Performance passate



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Le performance storiche sono state calcolate in EUR e includono imposte, spese correnti e costi di negoziazione ed escludono le spese di sottoscrizione e rimborso.

Data di lancio del Comparto: 2011

Data di lancio della classe: 2011

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è BNP Paribas Securities Services – Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni in italiano su Kairos International Sicav, copia del prospetto, l'ultimo rendiconto annuale, l'ultima relazione semestrale e il valore patrimoniale netto per azione sono disponibili sul sito www.kairospartners.com o possono essere richiesti gratuitamente presso la sede legale del fondo o al vostro distributore.

Il Comparto è soggetto alle norme e ai regolamenti del Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza questo potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.

I dettagli riguardanti la politica di remunerazione aggiornata, ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili del conferimento di remunerazioni e benefit, ivi compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, ove esistente, sono reperibili sul sito Web della Società di gestione all'indirizzo www.kairospartners.com, nella sezione About Us/Corporate Policies

(Chi siamo/Policy aziendali). Una copia cartacea a titolo gratuito è disponibile su richiesta.

Kairos Partners SGR S.p.A. e Kairos International Sicav possono essere considerate responsabili unicamente per le dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

Kairos International Sicav include comparti separati, ciascuno dei quali emette azioni di una o più classi. Questo documento è specifico per la classe di azioni menzionata all'inizio dello stesso. Il prospetto, il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono comunque preparati per l'intero fondo.

Gli attivi del Comparto sono detenuti separatamente da quelli degli altri comparti e ciascun comparto ha responsabilità separate, ovvero gli attivi del Comparto non possono essere utilizzati per fare fronte alle passività degli altri comparti.

Ulteriori informazioni relative alle altre classi di azioni e informazioni sulle condizioni per convertire le vostre azioni del Comparto in azioni di altri comparti sono reperibili nel prospetto.