

GP Multi Portfolio - Kairos Obbligazionaria Attiva

Comunicazione di marketing

Cosa è

È una delle linee di investimento del servizio "GP Multi Portfolio", offerto da Anima Sgr e gestito in delega da Kairos Partners Sgr. È una linea di gestione con specializzazione obbligazionaria, caratterizzata da un profilo di rischio medio, che prevede investimenti di natura obbligazionaria-monetaria.

Cosa fa

Caratteristica principale

Focalizza i propri investimenti principalmente in strumenti finanziari obbligazionari di Paesi Sviluppati, con esposizione massima del 35% in emittenti societari con qualità creditizia inferiore ad adeguata e/o privi di merito di credito.

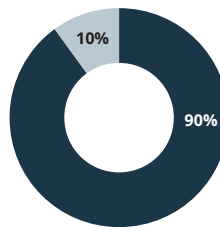
Obiettivo di investimento

La linea mira ad un graduale incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo con un profilo di rischio medio.

Indici di riferimento (*Benchmark*)

90% ICE BofA 1-10 Year Euro Broad Market Index
Mercato obbligazionario europeo

10% JP Morgan Euro Cash 3 Month
Mercato monetario area Euro



Esposizione valutaria

L'esposizione valutaria non potrà essere superiore al 20%.

Come lo fa

Classi di attività

- Strumenti finanziari obbligazionari e monetari (include gli OICVM monetari, obbligazionari e flessibili obbligazionari) fino al 100%
- Strumenti finanziari obbligazionari con una componente derivativa e altri strumenti finanziari massimo 10%
- Altri OICVM (non ricompresi nelle tipologie citate sopra) massimo 15%

Parametri e limiti

Area geografica di riferimento

- Paesi Sviluppati fino al 100%
- Paesi Emergenti massimo 15%

Leva finanziaria

- Strumenti finanziari derivati consentiti con finalità di copertura dei rischi pari a 1

Tipologia di Emittenti

- Emittenti governativi, sovranazionali e/o societari

Merito di credito

- Inferiore all'adeguato e/o privi di rating massimo 35%

Durata finanziaria

massimo 8 anni



I vantaggi delle GP Multi Portfolio

- ▶ **Un servizio dedicato:** le GP Multi Portfolio sono realizzate in esclusiva per i clienti del Gruppo Banco BPM.
- ▶ **L'esperienza di Kairos:** la gestione è affidata in delega a Kairos Partners Sgr, boutique di investimenti con oltre 25 anni di storia, specializzata in strategie a gestione attiva e gestioni patrimoniali per famiglie con patrimoni rilevanti.
- ▶ **Accessibilità:** permettono di investire in *asset class*, strumenti e prodotti anche non accessibili nel nostro Paese agli investitori privati, come mercati di nicchia, emissioni di titoli riservate a investitori istituzionali, UCITS Alternativi* e OICR di alcuni *asset manager* esteri non distribuiti direttamente alla clientela *retail*.
- ▶ **Gestione attiva:** il team di gestione modula l'esposizione alle diverse *asset class* in modo attivo rispetto al *benchmark* di riferimento e in funzione dello scenario macroeconomico per ottimizzare il controllo del rischio e cogliere le opportunità presenti sui mercati, nel rispetto del mandato di gestione.



Uno stile di gestione attivo

Il *benchmark* di riferimento, costruito sulle tre *asset class core* (azioni, obbligazioni e liquidità) è utilizzato come riferimento per costruire un'*asset allocation* che può spaziare su un mix che comprende fino a otto componenti strategiche (investimenti monetari, titoli di Stato, azioni dei Paesi Sviluppati, obbligazioni *investment grade* e sub *investment grade*, materie prime, Paesi Emergenti e UCITS Alternativi*), per ottenere un livello di diversificazione ulteriore e una maggiore decorrelazione delle fonti di rendimento.

Le scelte tattiche del team di gestione determinano il peso delle singole componenti in base alle prospettive di mercato, e vengono aggiornate periodicamente.

Le scelte tattiche sono integrate con *investment ideas* specifiche (temi e settori, *stock picking*...) sempre nel rispetto del livello di rischio di partenza.

Carta d'identità

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Denominazione | Kairos Obbligazionaria Attiva |
| Tipologia | Gestione Patrimoniale |
| Categoria Linea | Obbligazionaria |
| Profilo di rischio | Medio |
| Data di avvio | 27/04/2026 |
| Società di gestione | Anima Sgr S.p.A. |
| Gestore delegato | Kairos Partners Sgr S.p.A. |
| Soggetto Incaricato del Collocamento | Banco BPM S.p.A. |

Come sottoscrivere

| | |
|--------------------------------|-----------------|
| Conferimento minimo iniziale | 100.000,00 Euro |
| Conferimento minimo successivo | 25.000,00 Euro |

Quanto costa

| | |
|--|------------------------|
| Commissione di sottoscrizione | massimo 1,00% |
| Commissione di gestione annua** | massimo 1,00% |
| Commissione di performance | non prevista |
| Per l'attività di gestione amministrativa dei rapporti | 10,00 Euro trimestrali |

** Commissione su base annua calcolata pro-tempore sulla consistenza media del patrimonio gestito in ciascun mese e addebitata alla fine di ogni mese solare.

Altri costi

- Imposta di bollo prevista dalla normativa vigente
- IVA applicata ai sensi della normativa pro-tempore vigente

Le Gestioni Patrimoniali sono un servizio che consente di **affidare la cura del proprio patrimonio a un team di professionisti, che diversifica gli investimenti** con l'obiettivo di ottimizzare il rapporto tra rendimento e rischio, in linea con il profilo e gli obiettivi dell'investitore.

Vantaggi principali:

Diversificazione: il capitale è investito in molteplici strumenti diversi (come fondi, attivi e passivi, con approcci e stili di gestioni diversi), titoli, materie prime e anche UCITS Alternativi*. Questa struttura offre esposizione a un grande numero di titoli diversificati per *asset class*, geografia, segmenti di mercato, ecc..., e dà accesso a fonti di rendimento decorrelate fra loro, riducendo il rischio complessivo.

Adattabilità: sono soluzioni flessibili, adatte sia a profili prudenti sia dinamici, grazie a linee con diversi livelli di rischio e rendimento. Ogni linea è caratterizzata da un *benchmark* di riferimento, con una determinata percentuale di investimenti in obbligazioni, azioni e liquidità.

Efficienza fiscale: le Gestioni Patrimoniali permettono di compensare in automatico le eventuali minusvalenze con le plusvalenze maturate all'interno del portafoglio ottenendo un vantaggio fiscale non trascurabile: il prelievo fiscale non avviene su ogni singola operazione, ma sul risultato complessivo della gestione maturato nel corso dell'anno.

Trasparenza: offrono una informativa trasparente e puntuale, con una rendicontazione trimestrale del portafoglio individuale.

Questa è una comunicazione di marketing Prima dell'investimento leggere il Documento informativo e la documentazione contrattuale disponibile presso la sede di Anima Sgr e presso le dipendenze di Banco BPM, in qualità di Soggetto Incaricato del Collocamento, al fine di prendere visione delle caratteristiche, dei rischi e dei costi delle singole linee di gestione nonché dei diritti degli investitori. Il Documento informativo deve essere consegnato dal Proponente l'investimento prima della sottoscrizione. Il collocamento delle linee di gestione è sottoposto alla valutazione di adeguatezza prevista dalla normativa vigente.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva possono aumentare così come diminuire e, al momento del rimborso, l'investitore potrebbe non ricevere l'importo originariamente investito.