

NEXTAM PARTNERS SGR S.P.A.

**OFFERTA AL PUBBLICO DI QUOTE DEI FONDI COMUNI DI
INVESTIMENTO MOBILIARI APERTI DI DIRITTO ITALIANO RIENTRANTI
NELL'AMBITO DI APPLICAZIONE DELLA DIRETTIVA 2009/65/CE**

Si raccomanda la lettura del Prospetto - costituito dalla Parte I (Caratteristiche dei fondi e modalità di partecipazione) e dalla Parte II (Illustrazione dei dati periodici i rischio-rendimento e costi dei fondi) messo gratuitamente a disposizione dell'investitore su richiesta del medesimo per le informazioni di dettaglio.

Il Regolamento di gestione dei fondi forma parte integrante del Prospetto, al quale è allegato.

Il Prospetto è volto ad illustrare all'investitore le principali caratteristiche dell'investimento proposto

Data di deposito in Consob: 17 Aprile 2020

Data di validità: 20 Aprile 2020

La pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal regolamento di gestione del fondo.

Avvertenza: Il Prospetto non costituisce un'offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il Modulo di sottoscrizione potrà essere utilizzato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possano essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.

NEXTAM PARTNERS SGR S.P.A.

PARTE II DEL PROSPETTO
ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO
E
COSTI DEI FONDI

NEXTAM PARTNERS BILANCIATO
Fondo Bilanciato

NEXTAM PARTNERS OBBLIGAZIONARIO MISTO
Fondo Obbligazionario Misto

Data di deposito in Consob della Parte II: 17 Aprile 2020

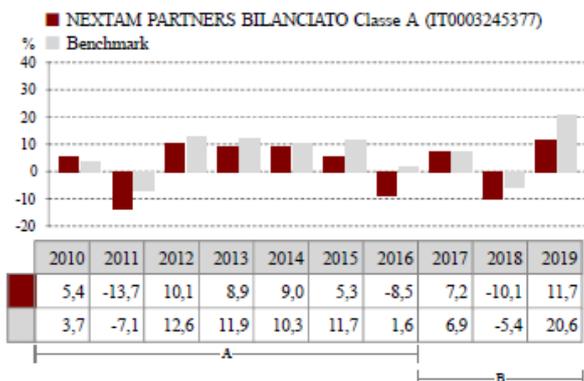
Data di validità della Parte II: 20 Aprile 2020

1. DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI

Denominazione del Fondo: **Nextam Partners Bilanciato**

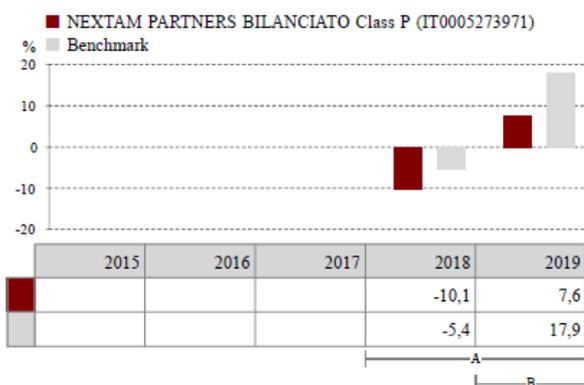
Categoria (Assogestioni): Fondo Bilanciato
Valuta di denominazione: Euro
Benchmark: 15% Msci World Daily Total Return - Net Dividend in Euro
 35% Msci Daily Gross TR Italy
 15% JPM GBI Global in Euro
 35% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Italian Issuers

Rendimento annuo del Fondo (Classe A) e del Benchmark



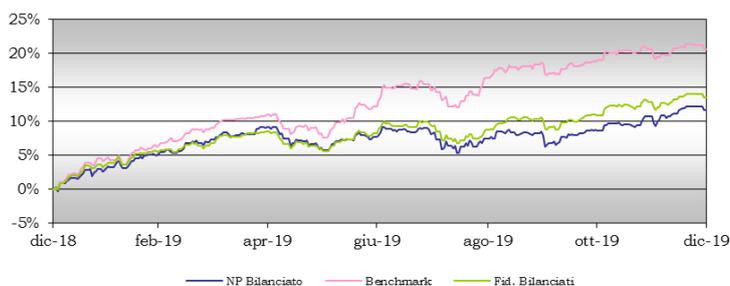
A 35% Comit Performance, 35% MTS ex-Bankit generale, 15% MSCI World Daily Total Return Net, 15% JPM Global
 B 35% Comit Performance, 35% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Italian Issuers, 15% MSCI World Daily Total Return, 15% JP Morgan Global

Rendimento annuo del Fondo (Classe P) e del Benchmark



A 35% Comit Performance, 35% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Italian Issuers, 15% MSCI World Daily Total Return, 15% JP Morgan Globale
 B Il rendimento della Classe e del Benchmark nel 2019 sono calcolati da inizio anno al 14 ottobre 2019, data in cui la Classe è stata totalmente rimborsata.

Andamento del valore della quota del Fondo (Classe A) e del Benchmark nel corso del 2019



Andamento del valore della quota del Fondo (Classe P) e del Benchmark nel corso del 2019



Le quote di Classe P sono collocate dal 2 ottobre 2017 e il primo Valore quota è stato calcolato il 9 novembre 2017; pertanto non sono disponibili i dati sui risultati passati precedenti al 2018.

Con efficacia 1 gennaio 2020 il Benchmark del fondo è stato modificato come di seguito: 35% MSCI Daily Gross TR Italy, 35% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Italian Issuers, 15% Msci World Daily Total Return - Net Dividend in Euro, 15% JPM GBI Global in Euro.

| Rendimento medio annuo composto Classe A | | |
|--|---------------|---------------|
| | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| Classe A | 2.48% | 0.73% |
| Benchmark | 6.86% | 6.72% |

| Rendimento medio annuo composto Classe P | | |
|--|---------------|---------------|
| | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| Classe P | n.d | n.d |
| Benchmark | n.d | n.d |

Classe A

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Inizio Collocamento Classe A | 02/04/2002 |
| Durata del fondo | 31/12/2050 |
| Patrimonio netto al 30/12/2019 (Euro) | 11.448.187 |
| Valore quota al 30/12/2019 (Euro) | 7,315 |

Classe P

| | |
|---------------------------------------|------------|
| Inizio Collocamento Classe P | 02/10/2017 |
| Durata del fondo | 31/12/2050 |
| Patrimonio netto al 14/10/2019 (Euro) | 28.530 |
| Valore quota al 14/10/2019 (Euro) | 4,759 |

I rendimenti del Benchmark sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo, moltiplicando la performance lorda per 0,875, fino al 30/06/2011. Successivamente a tale data i rendimenti del Benchmark sono riportati al lordo degli oneri fiscali.

La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. Con effetto dal 1 luglio 2011 la tassazione del rendimento del Fondo è a carico dell'investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Retrocessioni ai Distributori

Con riferimento a ciascun onere commissionale previsto nella Parte I, Sezione C, Paragrafi 16.1 e 16.2 del presente Prospetto d'offerta, si rappresenta, di seguito, la quota-parte retrocessa in media ai Distributori relativamente all'ultimo anno solare:

| Tipologia di onere | Commissione di sottoscrizione | Commissione di switch | Altri oneri | Commissione di gestione | Commissione di incentivo |
|---|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Quota-parte retrocessa ai Distributori | 100% | 100% | 0% | 40,39% | 0% |

I dati riportati nella presente tabella sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al **30 dicembre 2019**.

Denominazione del Fondo: **Nextam Partners Obbligazionario Misto**

Categoria (Assogestioni): Fondo Obbligazionario Misto
Valuta di denominazione: Euro
Benchmark: 60% JPM EMU Index
 30% MTS BOT - ex Bankit - Lordo
 10% Msci World Daily Return - Net Dividend in Euro

Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2019



| Rendimento medio annuo composto | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
| Fondo | 2.16% | 2.43% |
| Benchmark | 2.64% | 2.64% |

| | |
|--|------------|
| Inizio Collocamento | 02/04/2002 |
| Durata del fondo | 31/12/2050 |
| Patrimonio netto al 30/12/2019 (Euro) | 73.166.643 |
| Valore quota al 30/12/2019 (Euro) | 8,791 |

I rendimenti del Benchmark sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo, moltiplicando la performance lorda per 0,875, fino al 30/06/2011. Successivamente a tale data i rendimenti del Benchmark sono riportati al lordo degli oneri fiscali.

La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. Con effetto dal 1 luglio 2011 la tassazione del rendimento del Fondo è a carico dell'investitore.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Retrocessioni ai Distributori

Con riferimento a ciascun onere commissionale previsto nella Parte I, Sezione C, Paragrafi 16.1 e 16.2, del presente Prospetto d'offerta, si rappresenta, di seguito, la quota-parte retrocessa in media ai Distributori relativamente all'ultimo anno solare:

| Tipologia di onere | Commissione di sottoscrizione | Commissione di switch | Altri oneri | Commissione di gestione | Commissione di incentivo |
|---|-------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Quota-parte retrocessa ai Distributori | * | * | 0% | 42,07% | 0% |

* Non sono previste commissioni di sottoscrizione e di switch

I dati riportati nella presente tabella sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al **30 dicembre 2019**.

2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE SOSTENUTI DAI FONDI

Il TER rappresenta il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo ed il patrimonio medio dello stesso.

Viene riportato qui di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, tra il totale degli oneri posti a carico di ciascun Fondo e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso:

| Fondo | Anno | Totale Commissioni | | | TER degli OICR sotto-stanti | Compenso e Spese della banca depositaria* | Spese di revisione e certificazione del Fondo | Spese Legali e Giudiziarie | Spese dirette di collocamento | Spese di pubblicazione | Contributo Consob | Totale |
|---------------------------------------|--------|-------------------------|--------------------------|--------------|-----------------------------|---|---|----------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|
| | | Commissioni di gestione | Commissioni di incentivo | Totale | | | | | | | | |
| Nextam Partners Bilanciato Classe A | 2017 | 1,65% | 0,09% | 1,74% | 0,00% | 0,07% | 0,05% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,01% | 1,81% |
| | 2018 | 1,64% | 0,00% | 1,65% | 0,00% | 0,07% | 0,04% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,02% | 1,80% |
| | 2019 | 1,66% | 0,00% | 1,66% | 0,00% | 0,07% | 0,06% | 0,00% | 0,00% | 0,04% | 0,02% | 1,85% |
| Nextam Partners Bilanciato Classe P | 2017** | 1,65% | 0,11% | 1,76% | 0,00% | 0,07% | 0,05% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,01% | 1,81% |
| | 2018 | 1,64% | 0,00% | 1,65% | 0,00% | 0,07% | 0,04% | 0,00% | 0,00% | 0,02% | 0,02% | 1,80% |
| | 2019 | 1,66% | 0,00% | 1,66% | 0,00% | 0,07% | 0,06% | 0,00% | 0,00% | 0,04% | 0,02% | 1,85% |
| Nextam Partners Obbligazionario Misto | 2017 | 1,10% | 0,24% | 1,34% | 0,00% | 0,07% | 0,01% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,00% | 1,19% |
| | 2018 | 1,10% | 0,00% | 1,10% | 0,00% | 0,07% | 0,02% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,19% |
| | 2019 | 1,10% | 0,00% | 1,10% | 0,00% | 0,07% | 0,01% | 0,00% | 0,00% | 0,01% | 0,00% | 1,19% |

* La Banca Depositaria non svolge l'attività di calcolo del NAV

** La Classe è stata lanciata il 2 ottobre 2017 e il primo Valore Quota è stato calcolato il 9 novembre 2017; i dati in tabella sono relativi al periodo dal 9 novembre 2017 al 29 dicembre 2017.

Precisazioni

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

La quantificazione degli oneri fornita **non tiene conto**:

- dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del singolo Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo.
- degli oneri gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione, di cui alla Parte I, Sezione C, Par. 16.1, del presente Prospetto d'offerta.

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti da ciascun Fondo nell'ultimo anno solare sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.

3. ALTRE INFORMAZIONI

Le operazioni di compravendita di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della SGR sono espresse in percentuale nella tabella seguente:

| FONDO | COMPRAVENDITE EFFETTUATE DA INTERMEDIARI DI GRUPPO | | |
|---------------------------------------|--|--------|-------|
| | 2017 | 2018 | 2019 |
| NEXTAM PARTNERS BILANCIATO | 85,55% | 81,84% | 94.3% |
| NEXTAM PARTNERS OBBLIGAZIONARIO MISTO | 98,25% | 90,13% | 96.7% |

NEXTAM PARTNERS SGR S.P.A.

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

| | | |
|--------------------------------|---|--|
| Aree geografiche | Paesi Emergenti | <i>Si intendono quei Paesi caratterizzati da una situazione politico-sociale ed economica instabile e che presentano un debito pubblico con rating basso (pari o inferiore a “BBB”- oppure a “Baa3”, attribuito da agenzie indipendenti, rispettivamente Standard & Poor’s e Moody’s) e sono quindi contraddistinti da un elevato rischio di insolvenza. Per un elenco completo si rimanda al sito www.worldbank.org.</i> |
| | Unione Europea | <i>Si intendono i seguenti paesi: Austria, Belgio, Bulgaria, Croazia, Cipro, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria.</i> |
| | Nord America | <i>Si intendono i seguenti Paesi: Stati Uniti d’America, Canada</i> |
| | Pacifico | <i>Si intendono i seguenti Paesi: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore.</i> |
| Banca Depositaria | <i>Soggetto preposto alla custodia del patrimonio di un fondo e al controllo della gestione al fine di garantire i criteri di separatezza contabile e i principi di correttezza e di trasparenza amministrativa.</i> | |
| Benchmark | <i>Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi.</i> | |
| Capitale investito | <i>Parte dell’importo versato che viene effettivamente investita dalla SGR in Quote di fondi. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e le commissioni di sottoscrizione, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.</i> | |
| Capitale nominale | <i>Importo versato per la sottoscrizione di quote di fondi al netto dei diritti fissi d’ingresso.</i> | |
| Capitalizzazione | <i>Prodotto tra il valore di mercato degli strumenti finanziari e il numero degli stessi in circolazione.</i> | |
| Categoria | <i>La categoria del fondo è un attributo dello stesso volto a fornire un’indicazione sintetica della sua politica di investimento.</i> | |
| Commissioni di Gestione | <i>Compensi pagati alla SGR mediante addebito diretto sul patrimonio del Fondo per remunerare l’attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del fondo e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espressi su base annua.</i> | |

| | |
|--|--|
| Commissioni di Incentivo (o di performance) | <i>Commissioni riconosciute al gestore del fondo per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del fondo in un determinato intervallo temporale. Nei fondi con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del fondo e quello del benchmark.</i> |
| Commissioni di Sottoscrizione | <i>Commissioni pagate dall'investitore a fronte dell'acquisto di quote di un fondo.</i> |
| Conversione (c.d. Switch) | <i>Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote dei fondi sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote di altri fondi.</i> |
| Destinazione dei proventi | <i>Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.</i> |
| Duration | <i>Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione dei flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). E' una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.</i> |
| Fondo comune di investimento | <i>l'Oicr costituito in forma di patrimonio autonomo, suddiviso in quote, istituito e gestito da un gestore</i> |
| Fondo aperto | <i>Fondo comune di investimento caratterizzato dalla variabilità del patrimonio gestito connessa al flusso delle domande di nuove sottoscrizioni e di rimborsi rispetto al numero di quote in circolazione.</i> |
| Gestione a benchmark di tipo attivo | <i>Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del fondo è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".</i> |
| Grado di rischio | <i>Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".</i> |
| Grado di scostamento dal benchmark | <i>Il grado di scostamento dal benchmark sintetizza in modo esplicito, il contributo specifico dell'attività gestoria alla rischiosità complessiva dell'investimento rispetto alla componente di rischio derivante dal parametro di riferimento prescelto. Esso viene indicato in termini descrittivi (e con riferimento allo stile gestionale attivo) attraverso uno dei seguenti aggettivi: contenuto, significativo, rilevante.</i> |
| Leva finanziaria | <i>Effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.</i> |
| Mercati regolamentati | <i>Si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo</i> |

| | |
|--|---|
| | dell'Assogestioni pubblicata sul sito internet www.assogestioni.it . |
| Modulo di Sottoscrizione | <i>Modulo sottoscritto dall'investitore con il quale egli aderisce al fondo - acquistando un certo numero delle sue quote - in base alle caratteristiche e alle condizioni indicate nel Modulo stesso.</i> |
| Nuovo Regolamento Intermediari (o NRI) | <i>Il regolamento adottato dalla Consob con Delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007, recante norme di attuazione TUF, concernente la disciplina degli intermediari.</i> |
| Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) | <i>Organismo istituito per la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio, il cui patrimonio è raccolto tra una pluralità di investitori mediante l'emissione e l'offerta di quote o azioni, gestito in monte nell'interesse degli investitori e in autonomia dai medesimi nonché investito in strumenti finanziari, crediti, inclusi quelli erogati a valere sul patrimonio dell'OICR, partecipazioni o altri beni mobili o immobili, in base a una politica di investimento predeterminata.</i> |
| OICR collegati | <i>OICR istituiti o gestiti dalla SGR o da società di gestione del gruppo di appartenenza della SGR.</i> |
| OICR terzi | <i>OICR non istituiti né gestiti dalla SGR o da società di gestione del gruppo di appartenenza della SGR.</i> |
| Orizzonte temporale di investimento consigliato | <i>Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio di neutralità del rischio.</i> |
| Piano di accumulo (PAC) | <i>Modalità di sottoscrizione delle quote di un fondo mediante adesione ai piani di risparmio che consentono al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel fondo effettuando più versamenti successivi.</i> |
| Piano di Investimento di Capitale (PIC) | <i>Modalità di investimento in fondi/comparti realizzata mediante un unico versamento.</i> |
| Proposta d'investimento finanziario | <i>Espressione riferita ad ogni possibile fondo sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un fondo sia abbinato ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.</i> |
| Qualifica | <i>La qualifica del fondo rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.</i> |
| Quota | <i>Unità di misura di un fondo comune di investimento. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo. Quando si sottoscrive un fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.</i> |
| Rating o merito creditizio | <i>Indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che</i> |

| | |
|--|---|
| | <i>offrono altissime garanzie di solvibilità. Mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade (pari a Baa3 di Moody's o BBB - di Standard & Poor's).</i> |
| Regolamento Congiunto Banca d'Italia – Consob | <i>Il Regolamento della Banca d'Italia e della Consob adottato, in attuazione dell'art. 6, comma 2 bis, del TUF, il 29 ottobre 2007 (e successive modifiche e integrazioni).</i> |
| Regolamento di gestione del fondo (o Regolamento del fondo) | <i>Documento che completa le informazioni contenute nel Prospetto d'offerta di un fondo. Il Regolamento di un fondo deve essere approvato dalla Banca d'Italia e contiene l'insieme di norme che definiscono le modalità di funzionamento di un fondo ed i compiti dei vari soggetti coinvolti, e regolano i rapporti con i sottoscrittori. Nel presente Prospetto d'offerta, il Regolamento di gestione dei fondi è indicato con l'espressione “Regolamento unico di gestione”.</i> |
| Rendimento | <i>Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.</i> |
| Scenari probabilistici dell'investimento finanziario | <i>Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.</i> |
| Società di gestione del risparmio (SGR) | <i>Società autorizzata alla gestione collettiva del risparmio nonché ad altre attività disciplinate dalla normativa vigente ed iscritta ad apposito albo tenuto dalla Banca d'Italia.</i> |
| Società di investimento a capitale variabile (SICAV) | <i>Società per azioni la cui costituzione è subordinata alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia e il cui statuto prevede quale oggetto sociale esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto tramite offerta al pubblico delle proprie azioni. Può svolgere altre attività in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente. Le Azioni rappresentano pertanto la quota-parte in cui è suddiviso il patrimonio.</i> |
| Società di revisione | <i>Società, iscritta ad apposito albo tenuto dalla Consob, che svolge l'attività di controllo sulla regolarità nella tenuta della contabilità del fondo e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili del medesimo. A seguito dell'analisi, la società rilascia un'apposita relazione di certificazione, tipicamente allegata al/la rendiconto annuale/relazione semestrale del fondo.</i> |
| Tipologia di gestione di fondo | <i>La tipologia di gestione del fondo dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: “flessibile”, “a benchmark” e “a obiettivo di rendimento/protetta”. La tipologia di gestione “flessibile” deve essere utilizzata per fondi la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione “a benchmark” per i fondi la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione “a obiettivo di rendimento/protetta” per i fondi la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento</i> |

| | |
|--|--|
| | <i>minimo dell'investimento finanziario.</i> |
| Total Expense Ratio (TER) | <i>Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.</i> |
| Termini di Rilevanza degli investimenti | <i>In linea generale, il termine "principale" identifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo.; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" inferiori al controvalore del 10% del totale dell'attivo del fondo. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posto i limiti definiti nel relativo Regolamento di gestione del fondo.</i> |
| TUF | <i>Il Testo Unico della Finanza adottato con D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (e successive modifiche e integrazioni).</i> |
| Valore del patrimonio netto (c.d. NAV) | <i>Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.</i> |
| VAR (Value at Risk) | <i>E' una misura di rischio che quantifica il massimo livello di perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità (cosiddetto intervallo di confidenza).</i> |
| Volatilità | <i>Indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.</i> |