

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - CITIC Securities China Fund, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0551701930

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento e a generare un elevato rendimento corretto per il rischio. L'espressione "corretto per il rischio" significa che misuriamo quanto rischio assumiamo per produrre il rendimento.

Politica d'investimento

Il comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società che hanno la propria sede d'attività o che generano un'ampia parte del loro reddito e dei loro utili in Cina, ad Hong Kong e a Taiwan. Tali titoli sono generalmente denominati in Dollari di Hong Kong, Yuan o Dollari statunitensi e l'esposizione netta può oscillare tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto. La strategia d'investimento mira a massimizzare i rendimenti corretti per il rischio. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Possiamo inoltre investire in obbligazioni convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni) e "depository receipt" (uno strumento finanziario emesso da una banca che rappresenta i titoli quotati in borsa di una società estera) che sono quotati su qualsiasi mercato regolamentato. La capitalizzazione di mercato e la liquidità non sono considerati fattori discriminanti per la selezione degli investimenti. La porzione del patrimonio del comparto investita in un particolare tipo di strumento finanziario, area geografica, settore o valuta può variare e dipenderà dalle prospettive finanziarie, economiche e di mercato.

Il comparto non ha un parametro di riferimento, in quanto lo stile d'investimento è flessibile.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 6 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio elevato.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,55%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione, pagata al gestore dell'investimento su base mensile, è pari al 20% della performance del patrimonio netto medio (prima del calcolo della commissione di performance) al di sopra dell'High Water Mark (HWM). L'HWM il valore più alto tra (i) il prezzo iniziale di sottoscrizione e (ii) l'ultimo valore netto per il quale è stata pagata la commissione di performance. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 7,95% del fondo.

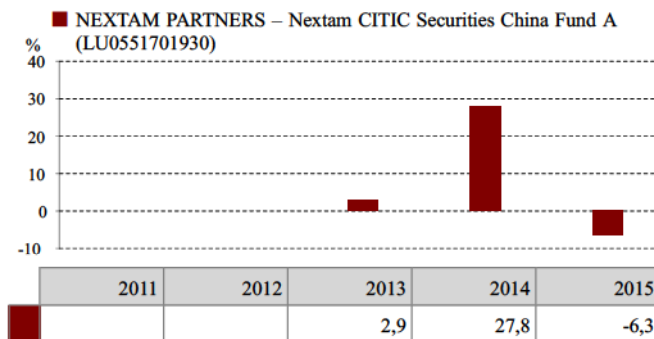
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 16 novembre 2010 e questa classe di azioni il 31 dicembre 2012.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Capital International Absolute Income Grower, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe D – ISIN LU0839392064

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo a generare un reddito corrente (espresso in USD) e ad accrescerlo nel tempo investendo in tutto il mondo principalmente in azioni di società che offrono una combinazione di reddito corrente da dividendi e crescita dei dividendi, nonché in titoli a reddito fisso a livello globale.

Politica d'investimento

Il Comparto investe principalmente in emittenti che hanno il proprio domicilio e/o hanno la principale sede di attività e/o i cui titoli sono negoziati in qualunque paese compreso in qualsiasi momento nell'MSCI All Countries World Index e in Lussemburgo. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto nelle quote o azioni di un singolo Fondo d'investimento (OICVM o altro OIC), purché non più del 30% del patrimonio netto del Comparto sia complessivamente investito in quote o azioni di OIC che non sono OICVM. A tal fine, ogni comparto di un OICVM o OIC multicomparto viene considerato come un singolo Fondo d'investimento separato.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati finanziari autorizzati dalla legge lussemburghese o dalle circolari della CSSF con finalità di efficiente gestione del portafoglio e/o di gestione dell'esposizione valutaria. In particolare, ma in via non esclusiva, il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti relativi alla copertura valutaria, compresi il "cross hedging" e il "proxy hedging", in particolare la vendita di valuta a termine per un controvalore non superiore al valore delle attività del Comparto denominate in e/o direttamente esposte a una determinata valuta o a una valuta collegata o strettamente correlata con essa.

Il comparto non ha un parametro di riferimento.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a distribuzione di proventi. I proventi possono comprendere cedole, dividendi, apprezzamenti in conto capitale e/o rimborsi.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività ha effettuato un rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,50%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione di performance è pari al 7,5% della Performance del Comparto se la performance annuale del Comparto è superiore al 5% e fino a, ma non superiore al 7% al di sopra della High Water Mark (HWM). La commissione di performance è pari al 5% della Performance del Comparto se la performance annuale del Comparto è superiore a 7% e fino a, ma non superiore al 10%. Non si applica nessuna Commissione di Performance per risultati inferiori di 5% sul HWM o superiori al 10% del HWM. L'High Water Mark corrisponde al valore netto storicamente più elevato del Patrimonio Netto per Azione che ha dato diritto al Pagamento. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,36% del fondo.

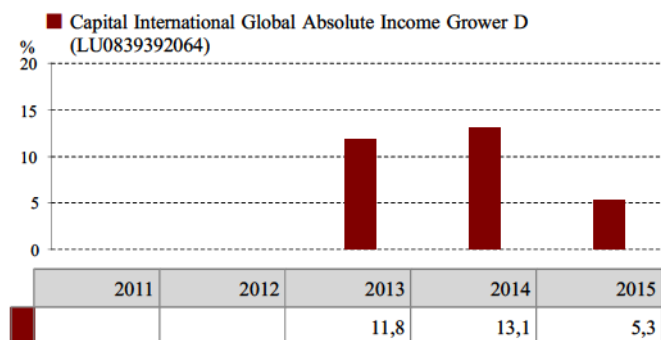
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 27 dicembre 2012 e questa classe di azioni il 27 dicembre 2012.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Fidela, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0451042229

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento e a generare reddito tramite investimenti diretti e indirettamente tramite altri fondi d'investimento.

Politica d'investimento

Il comparto investe in titoli azionari e obbligazionari sia direttamente, sia tramite fondi d'investimento di terzi (OICVM e altri OIC). Tali investimenti sono effettuati sui mercati regolamentati degli Stati membri del Fondo Monetario Internazionale.

I titoli azionari (sia investimenti diretti, sia investimenti indiretti tramite fondi d'investimento) sono emessi da un'ampia gamma di emittenti, con differenti livelli di capitalizzazione di mercato e liquidità e che possono operare in qualsiasi settore o segmento. I titoli a reddito fisso sono generalmente emessi da governi, enti sovranazionali e governativi ed emittenti societari.

Il comparto applica uno stile di gestione flessibile che consente di concentrare o diversificare gli investimenti in funzione delle aspettative sulle evoluzioni di mercato e dei prezzi dei titoli; pertanto, la composizione del portafoglio può mutare rapidamente in termini di aree geografiche, settori e categorie d'investimento.

La strategia d'investimento è attiva e basata sull'analisi dei fattori fondamentali: particolare attenzione è rivolta alla copertura dei vari rischi. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento. L'esposizione netta di ogni categoria d'investimento può essere corta, cumulativamente fino al 30% del patrimonio netto, esclusivamente tramite ricorso a strumenti derivati.

Il comparto non ha un parametro di riferimento.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una media tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 1,89%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione, pagata su base trimestrale, è pari al 20% della performance del patrimonio netto medio (prima del calcolo della commissione di performance) al di sopra dell'High Water Mark (HWM) aumentato dell'Hurdle Rate dell'Euribor 3 Mesi+1,5%p.a. L'High Water Mark è il valore più alto tra (i) il valore netto del fondo al 30 settembre 2010 e (ii) l'ultimo valore netto del fondo per il quale è stata pagata la commissione di performance. L'Hurdle Rate è il tasso minimo, non garantito, che deve essere battuto affinché la commissione di performance venga calcolata. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 1,85% del fondo.

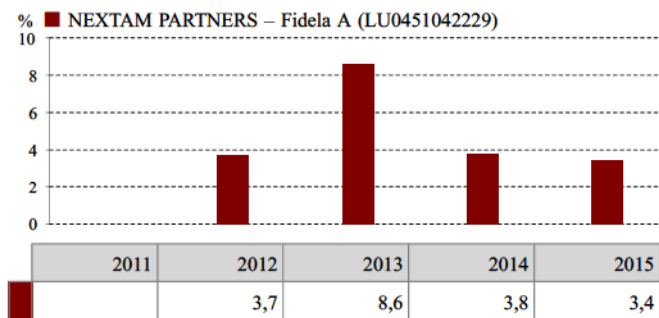
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 16 ottobre 2009 e questa classe di azioni il 30 marzo 2011.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Flexible GA, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU1213435099

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, via Bigli, 11, 20121 Milano, Italy

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo del comparto è quello di accrescere il patrimonio e aumentare il valore del capitale investito, principalmente attraverso investimenti in azioni, obbligazioni societarie e governative e strumenti monetari, emessi in euro o in valuta estera, con sede in paesi appartenenti al Fondo Monetario Internazionale o con sede in Hong Kong, quotate o negoziate in mercati regolamentati di uno qualsiasi di questi paesi, investendo almeno il 30% del valore patrimoniale netto del comparto in azioni e / o obbligazioni societarie e / o strumenti monetari emessi da enti italiani e / o in titoli di Stato italiani. Le società possono essere diverse per dimensioni, capitalizzazione e liquidità e possono appartenere a ogni settore.

Politica d'investimento

Le azioni, le obbligazioni a lungo termine e a breve termine e gli strumenti del mercato monetario possono variare ciascuno tra lo 0% e il 100% del valore patrimoniale netto. Il peso di ogni classe di attività dipenderà dalla percezione del Gestore del loro valore relativo. I pesi delle varie classi di attività varieranno a seconda del loro valore attuale, della loro crescita potenziale, non solo assoluta, ma anche relativa, della loro volatilità implicita (una elevata volatilità dello strumento abbasserà il valore dell'investimento in esso), e la loro liquidità (un elevato livello di liquidità influisce positivamente in termini di attrattività degli investimenti).

Per quanto riguarda gli investimenti del comparto in obbligazioni a lungo e breve termine, il rating minimo per tali obbligazioni sarà un rating pari a "B" ai sensi della valutazione di una agenzia di rating riconosciuta.

Il comparto può anche investire in obbligazioni prive di rating.

L'investimento in obbligazioni con rating B e l'investimento in obbligazioni prive di rating non devono superare, ciascuno, il 20% del valore patrimoniale netto del portafoglio obbligazionario del comparto.

Il comparto può anche investire, con un limite del 10% del proprio patrimonio netto, in Exchange Traded Funds (ETF) e di altri fondi di investimento OICVM

/ OIC che si qualificano come azionari, obbligazionari, bilanciati, flessibili, total e absolute return.

In via accessoria, il comparto può investire in titoli emessi da società aventi sede in paesi emergenti.

La politica di investimento del comparto può essere realizzata anche attraverso l'utilizzo di contratti per differenza (CFD) e l'utilizzo di strumenti derivati, compresi, tra l'altro, contratti future e a termine, opzioni su tali contratti, strumenti finanziari derivati basati su indici e interest rate swap, negoziati sia su un Mercato Regolamentato che over-the-counter.

Il comparto non può investire in titoli garantiti da ipoteca (MBS), titoli garantiti da attività (ABS), in credit default swap (CDS) o in total return swap (TRS).

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una media tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro quattro anni.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	2,00%
-------------------------	-------

Spese di rimborso	assente
-------------------	---------

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti	4,94%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: Per le classi di azioni del comparto verrà calcolata una commissione legata al rendimento pari al 15% del rendimento del valore del Patrimonio Netto eccedente l'“Hurdle Rate” purché il valore del Patrimonio Netto per azione prima del pagamento della commissione legata al rendimento sia più alto dell'“High Water Mark”. Il valore utilizzato come base per il calcolo trimestrale del rendimento delle azioni eccedente l'Hurdle Rate è il valore più alto tra il valore del patrimonio netto delle azioni l'ultimo giorno del trimestre precedente e l'High Water Mark. La commissione legata al rendimento viene versata trimestralmente al Gestore degli investimenti. L'Hurdle Rate è pari all'Euribor a 3 mesi + 250 pb su base annuale, è calcolato con frequenza trimestrale, non è cumulato e non può essere inferiore a zero. L'High Water Mark è il valore del Patrimonio Netto per azione storicamente più elevato sulla base del quale è stato effettuato un Pagamento. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

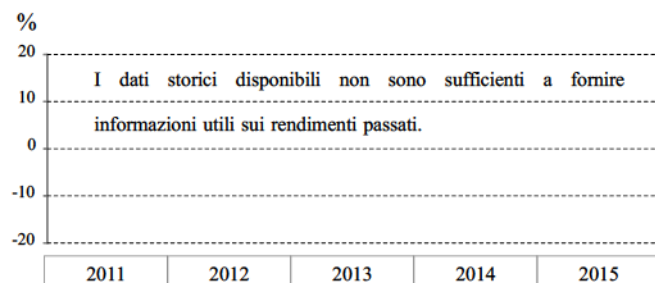
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione “Spese” del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 23 aprile 2015 e questa classe di azioni il 23 aprile 2015.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Flexible GA, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe B – ISIN LU1213437111

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, via Bigli, 11, 20121 Milano, Italy

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo del comparto è quello di accrescere il patrimonio e aumentare il valore del capitale investito, principalmente attraverso investimenti in azioni, obbligazioni societarie e governative e strumenti monetari, emessi in euro o in valuta estera, con sede in paesi appartenenti al Fondo Monetario Internazionale o con sede in Hong Kong, quotate o negoziate in mercati regolamentati di uno qualsiasi di questi paesi, investendo almeno il 30% del valore patrimoniale netto del comparto in azioni e / o obbligazioni societarie e / o strumenti monetari emessi da enti italiani e / o in titoli di Stato italiani. Le società possono essere diverse per dimensioni, capitalizzazione e liquidità e possono appartenere a ogni settore.

Politica d'investimento

Le azioni, le obbligazioni a lungo termine e a breve termine e gli strumenti del mercato monetario possono variare ciascuno tra lo 0% e il 100% del valore patrimoniale netto. Il peso di ogni classe di attività dipenderà dalla percezione del Gestore del loro valore relativo. I pesi delle varie classi di attività varieranno a seconda del loro valore attuale, della loro crescita potenziale, non solo assoluta, ma anche relativa, della loro volatilità implicita (una elevata volatilità dello strumento abbasserà il valore dell'investimento in esso), e la loro liquidità (un elevato livello di liquidità influisce positivamente in termini di attrattività degli investimenti).

Per quanto riguarda gli investimenti del comparto in obbligazioni a lungo e breve termine, il rating minimo per tali obbligazioni sarà un rating pari a "B" ai sensi della valutazione di una agenzia di rating riconosciuta.

Il comparto può anche investire in obbligazioni prive di rating.

L'investimento in obbligazioni con rating B e l'investimento in obbligazioni prive di rating non devono superare, ciascuno, il 20% del valore patrimoniale netto del portafoglio obbligazionario del comparto.

Il comparto può anche investire, con un limite del 10% del proprio patrimonio netto, in Exchange Traded Funds (ETF) e di altri fondi di investimento OICVM

/ OIC che si qualificano come azionari, obbligazionari, bilanciati, flessibili, total e absolute return.

In via accessoria, il comparto può investire in titoli emessi da società aventi sede in paesi emergenti.

La politica di investimento del comparto può essere realizzata anche attraverso l'utilizzo di contratti per differenza (CFD) e l'utilizzo di strumenti derivati, compresi, tra l'altro, contratti future e a termine, opzioni su tali contratti, strumenti finanziari derivati basati su indici e interest rate swap, negoziati sia su un Mercato Regolamentato che over-the-counter.

Il comparto non può investire in titoli garantiti da ipoteca (MBS), titoli garantiti da attività (ABS), in credit default swap (CDS) o in total return swap (TRS).

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una media tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro quattro anni.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	2,00%
-------------------------	-------

Spese di rimborso	assente
-------------------	---------

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti	5,49%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: Per le classi di azioni del comparto verrà calcolata una commissione legata al rendimento pari al 15% del rendimento del valore del Patrimonio Netto eccedente l'“Hurdle Rate” purché il valore del Patrimonio Netto per azione prima del pagamento della commissione legata al rendimento sia più alto dell'“High Water Mark”. Il valore utilizzato come base per il calcolo trimestrale del rendimento delle azioni eccedente l'“Hurdle Rate” è il valore più alto tra il valore del patrimonio netto delle azioni l'ultimo giorno del trimestre precedente e l'High Water Mark. La commissione legata al rendimento viene versata trimestralmente al Gestore degli investimenti. L'“Hurdle Rate” è pari all'Euribor a 3 mesi + 250 pb su base annuale, è calcolato con frequenza trimestrale, non è cumulato e non può essere inferiore a zero. L'High Water Mark è il valore del Patrimonio Netto per azione storicamente più elevato sulla base del quale è stato effettuato un Pagamento. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

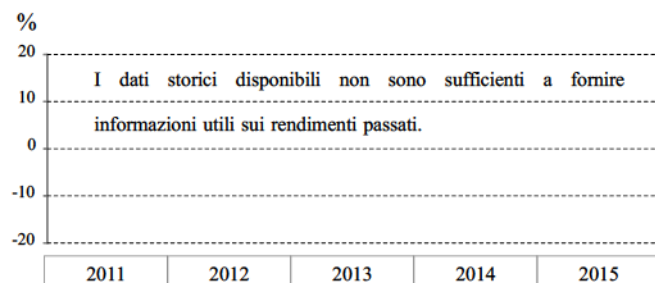
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione “Spese” del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 23 aprile 2015 e questa classe di azioni il 23 aprile 2015.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Income, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0317229341

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo a conseguire un rendimento del vostro investimento e a generare reddito investendo in una varietà di strumenti.

Politica d'investimento

Il comparto investe principalmente in strumenti a reddito fisso, che sono generalmente denominati in Euro ed emessi da governi, enti sovranazionali o governativi ed emittenti societari dei paesi OCSE. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento. Possiamo anche investire occasionalmente fino al 15% del patrimonio netto in azioni. Perseguiamo una strategia d'investimento attiva basata sull'analisi dei fattori fondamentali a livello di macroeconomia, settori e società. Questa strategia è caratterizzata da investimenti opportunistici in singoli paesi ed emittenti basati su un'approfondita ricerca macroeconomica, prestando particolare attenzione alle prospettive della crescita economica e dell'inflazione e alle conseguenti evoluzioni dei tassi d'interesse. Miriamo ad attenuare i rischi associati a durata finanziaria, qualità dell'emittente ed esposizione ai tassi di cambio.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Il parametro di riferimento del comparto è 60% JPM EMU Government Bond Index e 40% JPM Cash Euro 6 Months. L'obiettivo del comparto non è la replica del parametro di riferimento. Di conseguenza, la composizione del portafoglio può divergere, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento, investendo in titoli di emittenti non contenuti in quest'ultimo o presenti in proporzioni differenti e attribuendo un diverso peso alle aree

geografiche d'investimento, al fine di conseguire un miglior rendimento nel lungo termine.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una tolleranza al rischio medio bassa.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di rimborsare il proprio capitale in un periodo inferiore ai 3 anni dalla data dell'investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi. L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 3 perché i suoi investimenti sono limitati a strumenti finanziari che comportano un rischio medio basso.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 1,37%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (60% JPM Emu Government Bond Index, 40% JPM Cash Euro 6 Month). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,44% del fondo.

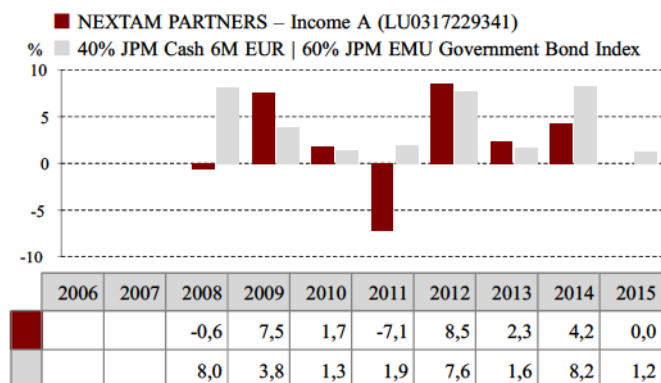
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 9 ottobre 2007 e questa classe di azioni il 21 dicembre 2007.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - International Equity, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0317228020

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento, principalmente investendo direttamente in azioni.

Politica d'investimento

Almeno il 70% del patrimonio netto del comparto è investito in società ubicate in Stati membri del Fondo Monetario Internazionale, nonché a Hong Kong e Taiwan. Gli investimenti selezionati sono denominati principalmente in valute locali e sono negoziati sui mercati regolamentati di Nord America, Europa e Asia. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Il comparto contiene titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti, operano in una varietà di settori e segmenti e sono ubicati in diverse regioni geografiche e orientati verso mercati dissimili. Sebbene la capitalizzazione di mercato degli emittenti e la liquidità delle emissioni siano generalmente elevate, questi parametri non sono necessariamente fattori discriminanti nel processo d'investimento.

Perseguiamo una politica d'investimento attiva, basata sull'analisi dei fattori fondamentali sia delle società che dei settori. Attraverso tale processo miriamo a costruire un portafoglio relativamente concentrato, caratterizzato da società che mostrano il potenziale per una crescita degli utili indipendente dal ciclo economico. Possono essere incluse società con una capitalizzazione di mercato media e/o bassa. Il processo di selezione degli investimenti è finalizzato a ottenere un portafoglio relativamente concentrato.

Il parametro di riferimento del comparto è 90% MSCI World e 10% JPM Cash Euro 6 Months. L'obiettivo del comparto non è la replica del parametro di riferimento. Di conseguenza, la composizione del portafoglio può divergere,

anche significativamente, da quella del parametro di riferimento, investendo in titoli di emittenti non contenuti in quest'ultimo o presenti in proporzioni differenti e attribuendo un diverso peso alle aree geografiche d'investimento, al fine di conseguire un miglior rendimento nel lungo termine.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività ha effettuato un rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare

perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,54%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (90% MSCI World, 10% JPM Cash Euro 6 Month). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,53% del fondo.

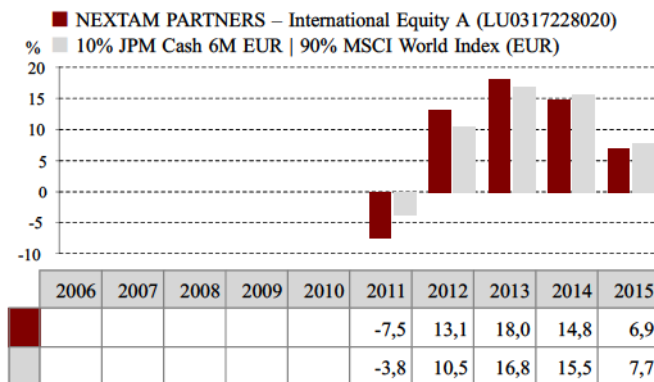
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 25 febbraio 2010 e questa classe di azioni l'11 marzo 2010.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - International Value, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0551701773

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo a ottenere rendimenti soddisfacenti e costanti sul vostro investimento, principalmente tramite investimenti in azioni che il mercato sottovaluta e che presentano un elevato potenziale di incremento di valore.

Investment Policy

Il comparto deve investire almeno il 75% del patrimonio netto del comparto in azioni.

Almeno il 51% della sua esposizione azionaria deriva da titoli emessi da società aventi sede in paesi appartenenti all'area Euro o negli Stati Uniti, in Giappone, Svizzera, Regno Unito e in altri Paesi OCSE.

La componente del patrimonio netto del comparto non investita in azioni sarà principalmente investita in strumenti del mercato monetario e di breve termine (con scadenza iniziale o vita residua non superiore a 36 mesi), titoli a tasso fisso o a tasso variabile emessi da Stati Sovrani, enti sovranazionali, enti parastatali ed emittenti societari.

Almeno il 51% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario detenuti sarà emessi nell'area Euro con un rating minimo di A per S&P o equivalente; la restante parte può essere investita in titoli di credito e strumenti del mercato monetario con un rating non inferiore a quello applicabile ai Paesi dell'area Euro.

Il comparto non può investire il proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

I titoli acquistati possono essere denominati in qualsiasi valuta, purché quotati e/o negoziati su Mercati Regolamentati.

L'obiettivo di investimento del comparto può essere realizzato anche attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, compresi future su indici e i tassi di interesse connessi con la politica di investimento.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro quattro-cinque anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività ha effettuato un rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,28%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione, pagata al Gestore degli Investimenti su base annuale, sarà pari al 10% della differenza tra la performance del valore netto della classe (prima del calcolo delle commissioni di performance) e il Benchmark a partire dall'ultimo pagamento delle commissioni di performance ("Extra Performance"). La Commissione di performance è accantonata soltanto se il valore netto della Classe è al di sopra dell' High Water Mark. Il Benchmark è pari al 90% dell' MSCI World Total Return e 10% JPM Cash Euro 6 Mesi. L'High Water Mark è il valore più alto tra (i) il valore netto della classe al 4 Settembre 2015 e (ii) l'ultimo valore netto per il quale è stata pagata la commissione di performance. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 2,61% del fondo.

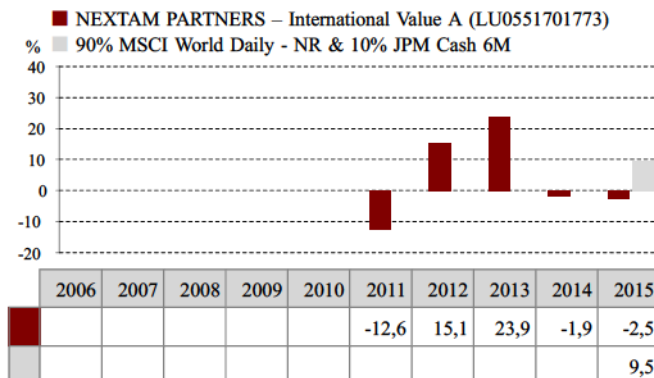
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 15 dicembre 2010 e questa classe di azioni il 15 dicembre 2010.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Italian Selection, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0486775090

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento, principalmente investendo in azioni.

Politica d'investimento

Almeno il 70% del patrimonio netto del comparto è investito in azioni di società italiane quotate sui mercati regolamentati italiani o di società non italiane che operano principalmente in Italia e che sono quotate su altri mercati regolamentati.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Il comparto contiene titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti, operano in una varietà di settori e segmenti e sono orientati verso mercati dissimili. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un titolo o indice azionario sottostante.

Perseguiamo una politica d'investimento attiva, basata sull'analisi dei fattori fondamentali sia delle società che dei settori. Attraverso tale processo, miriamo a costruire un portafoglio relativamente concentrato, caratterizzato da società che mostrano il potenziale per una crescita degli utili indipendente dal ciclo economico. Possono essere incluse società con una capitalizzazione di mercato media e/o bassa. La capitalizzazione di mercato e la liquidità non sono considerati fattori discriminanti per la selezione degli investimenti.

Il parametro di riferimento del comparto è 90% Comit Index e 10% JPM Cash Euro 6 Months. L'obiettivo del comparto non è la replica del parametro di riferimento. Di conseguenza, la composizione del portafoglio può divergere,

anche significativamente, da quella del parametro di riferimento, investendo in titoli di emittenti non contenuti in quest'ultimo o presenti in proporzioni differenti e attribuendo un diverso peso alle aree geografiche d'investimento, al fine di conseguire un miglior rendimento nel lungo termine.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una elevata tolleranza ai rischi verso il mercato azionario italiano.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 6 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio elevato.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,46%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (90% COMIT Index, 10% JPM Cash Euro 6 Month). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 1,67% del fondo.

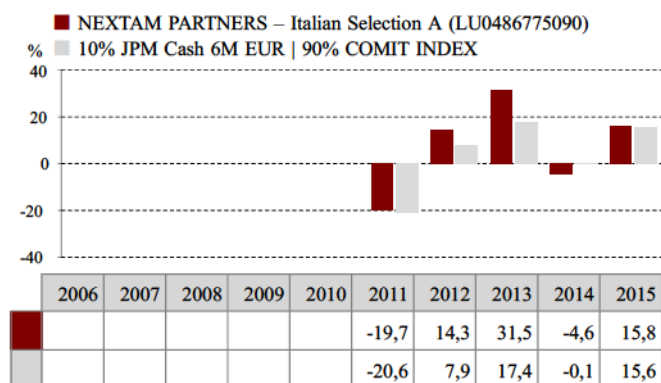
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 25 febbraio 2010 e questa classe di azioni l'11 marzo 2010.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Liquidity, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0317229697

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo a conseguire un rendimento sul vostro investimento e a generare reddito, preservando al contempo il vostro capitale e assicurando un elevato livello di liquidità.

Politica d'investimento

Il comparto investe principalmente in strumenti obbligazionari e del mercato monetario a breve termine denominati prevalentemente in Euro ed emessi o garantiti da governi, enti sovranazionali o governativi ed emittenti societari dei paesi OCSE. Non possiamo investire in titoli emessi da società nei paesi emergenti, in obbligazioni convertibili o in obbligazioni con warrant. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento. Perseguiamo una strategia d'investimento attiva che mira a minimizzare la volatilità del portafoglio ed è basata sull'analisi dei fattori fondamentali a livello di macroeconomia, settori e società. Tale strategia è caratterizzata da investimenti opportunistici in singoli paesi ed emittenti, sulla base di un'approfondita ricerca macroeconomica, prestando particolare attenzione alle prospettive della crescita economica e dell'inflazione e alle conseguenti evoluzioni dei tassi d'interesse.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Il comparto non ha un parametro di riferimento.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una bassa tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe essere indicato per investitori con un orizzonte temporale di breve termine (da zero a un anno).*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 1 perché i suoi investimenti sono limitati a strumenti finanziari che comportano un rischio basso.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 0,50%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: assente

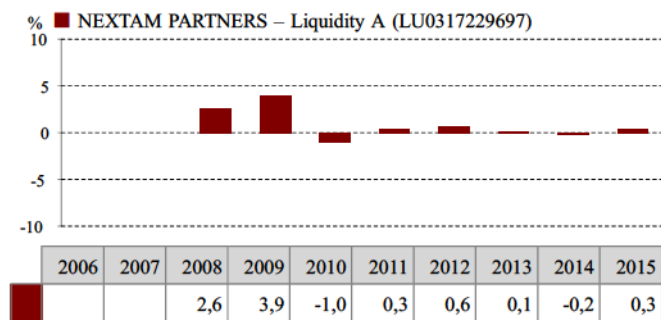
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 9 ottobre 2007 e questa classe di azioni il 13 novembre 2007.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Multimanager American Equity, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0295645310

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento investendo attivamente in fondi d'investimento (OICVM e OICR).

Politica d'investimento

Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può essere investito in fondi d'investimento OICVM e OIC che investono in titoli azionari emessi principalmente da società nord americane.

Il processo di selezione del fondo è diviso in due fasi: una quantitativa e una qualitativa. Nell'ambito della prima fase, il team di gestione utilizza un modello quantitativo proprietario per individuare i fondi / gestori che hanno dimostrato la capacità di conseguire nel tempo rendimenti superiori a quelli di mercato e preservare il capitale in condizioni avverse di mercato. Nella fase di analisi qualitativa, selezioniamo i gestori (preferibilmente locali) che hanno significativa esperienza in una varietà di condizioni di mercato e che operano applicando una politica d'investimento disciplinata, coerente, basata sui fattori fondamentali e motivata da una vera passione.

Il comparto contiene, tramite i fondi selezionati, titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti, operano in una varietà di settori e segmenti e sono ubicati in diverse regioni geografiche e orientati verso mercati dissimili. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Il parametro di riferimento del comparto è 90% S&P 500 e 10% JPM Cash Euro 6 Months. L'obiettivo del comparto non è la replica del parametro di riferimento.

In generale, le decisioni di selezione di strumenti finanziari, aree geografiche e settori sono delegate ai gestori dei fondi d'investimento selezionati.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività ha effettuato un rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,13%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (90% S&P 500 10% JPM Cash Euro 6 Month). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,24% del fondo.

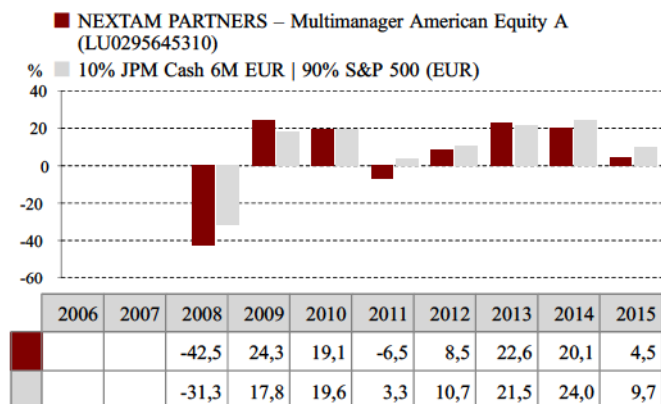
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 26 aprile 2007 e questa classe di azioni il 2 novembre 2007.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Multimanager Emerging Markets Equity, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0317230430

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento investendo attivamente in fondi d'investimento (OICVM e OICR).

Politica d'investimento

Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può essere investito in fondi d'investimento OICVM e OIC che investono in titoli azionari emessi principalmente da società presenti in paesi emergenti.

Il processo di selezione del fondo è diviso in due fasi: una quantitativa e una qualitativa. Nell'ambito della prima fase, il team di gestione utilizza un modello quantitativo proprietario per individuare i fondi / gestori che hanno dimostrato la capacità di conseguire nel tempo rendimenti superiori a quelli di mercato e preservare il capitale in condizioni avverse di mercato. Nella fase di analisi qualitativa, selezioniamo i gestori (preferibilmente locali) che hanno significativa esperienza in una varietà di condizioni di mercato e che operano applicando una politica d'investimento disciplinata, coerente, basata sui fattori fondamentali e motivata da una vera passione.

Il comparto contiene, tramite i fondi selezionati, titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti, operano in una varietà di settori e segmenti e sono ubicati in diverse regioni geografiche e orientati verso mercati dissimili. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Il parametro di riferimento del comparto è 90% MSCI Emerging Markets e 10% JPM Cash Euro 6 Months. L'obiettivo del comparto non è la replica del

parametro di riferimento. In generale, le decisioni di selezione di strumenti finanziari, aree geografiche e settori sono delegate ai gestori dei fondi d'investimento selezionati.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività ha effettuato un rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,89%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (90% MSCI Emerging Markets, 10% JPM Cash Euro 6 Month). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,96% del fondo.

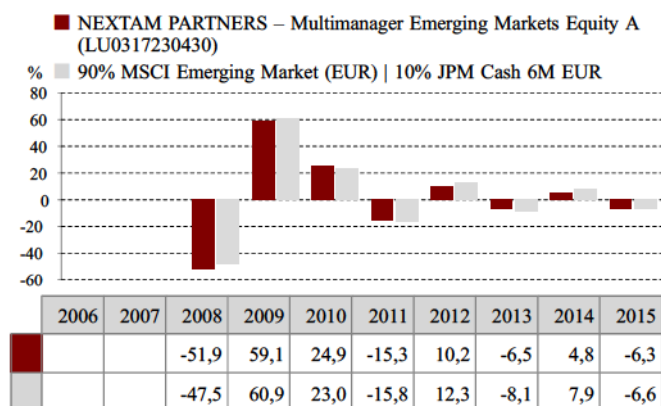
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 24 settembre 2007 e questa classe di azioni il 16 ottobre 2007.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Multimanager European Equity, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0317230273

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento investendo attivamente in fondi d'investimento (OICVM e OICR).

Politica d'investimento

Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può essere investito in fondi d'investimento OICVM e OIC che investono in titoli azionari emessi principalmente da società europee.

Il processo di selezione del fondo è diviso in due fasi: una quantitativa e una qualitativa. Nell'ambito della prima fase, il team di gestione utilizza un modello quantitativo proprietario per individuare i fondi / gestori che hanno dimostrato la capacità di conseguire nel tempo rendimenti superiori a quelli di mercato e preservare il capitale in condizioni avverse di mercato. Nella fase di analisi qualitativa, selezioniamo i gestori (preferibilmente locali) che hanno significativa esperienza in una varietà di condizioni di mercato e che operano applicando una politica d'investimento disciplinata, coerente, basata sui fattori fondamentali e motivata da una vera passione.

Il comparto contiene, tramite i fondi selezionati, titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti, operano in una varietà di settori e segmenti e sono ubicati in diverse regioni geografiche e orientati verso mercati dissimili. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Il parametro di riferimento del comparto è 90% MSCI Europe e 10% JPM Cash Euro 6 Months. L'obiettivo del comparto non è la replica del parametro di

riferimento. In generale, le decisioni di selezione di strumenti finanziari, aree geografiche e settori sono delegate ai gestori dei fondi d'investimento selezionati.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività ha effettuato un rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 3,18%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (90% MSCI Europe, 10% JPM Cash Euro 6 Month). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 1,46% del fondo.

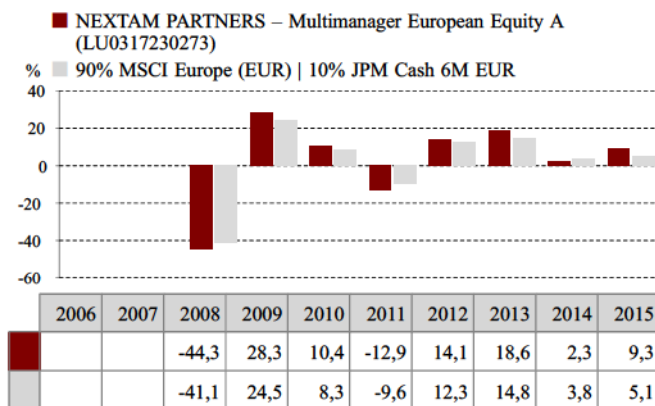
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 24 settembre 2007 e questa classe di azioni il 16 ottobre 2007.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Strategic, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0317229184

Il comparto è gestito da Nextam Partners S.G.R S.p.A, Via Bigli 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il vostro investimento, principalmente attraverso investimenti in azioni.

Politica d'investimento

Il patrimonio netto del comparto è investito principalmente in azioni e strumenti a reddito fisso di emittenti che sono ubicati in Stati membri del Fondo Monetario Internazionale o ne fanno parte. Gli investimenti selezionati sono denominati principalmente in valute locali e sono negoziati sui mercati regolamentati di Nord America, Europa e Asia. La componente azionaria del portafoglio è compresa tra un minimo del 30% e un massimo del 70% del patrimonio netto. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Gli investimenti sia azionari che a reddito fisso sono denominati principalmente in Dollari statunitensi, Dollari di Hong Kong e nelle valute degli Stati membri dell'Unione europea e sono negoziati sui mercati regolamentati di Italia, Stati Uniti, altri Stati membri del Fondo Monetario Internazionale, nonché Hong Kong e Taiwan.

I titoli azionari del comparto sono emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti e operano in una varietà di settori e segmenti, mentre gli investimenti a reddito fisso sono emessi principalmente da governi, enti sovranazionali e governativi ed emittenti societari. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento. Perseguiamo una politica d'investimento attiva, che per le azioni è basata sull'analisi dei fattori fondamentali sia delle società che dei settori. Attraverso tale processo, miriamo a costruire un portafoglio relativamente concentrato, caratterizzato da società che mostrano il potenziale per una crescita degli utili indipendente dal ciclo economico. Sebbene la capitalizzazione di mercato degli emittenti e la liquidità delle emissioni siano generalmente elevate, questi parametri non sono necessariamente fattori discriminanti nel processo d'investimento. Per la componente obbligazionaria, la politica d'investimento è caratterizzata da investimenti opportunistici in singoli paesi ed emittenti, sulla base di un'approfondita ricerca macroeconomica, prestando particolare attenzione alle

prospettive della crescita economica e dell'inflazione e alle conseguenti evoluzioni dei tassi d'interesse.

Il parametro di riferimento del comparto è 30% Comit Index, 15% MSCI World, 35% JPM Emu Government Bond Index e 15% JPM Global Government Bond Index. L'obiettivo del comparto non è la replica del parametro di riferimento. Di conseguenza, la composizione del portafoglio può divergere, anche significativamente, da quella del parametro di riferimento, investendo in titoli di emittenti non contenuti in quest'ultimo o presenti in proporzioni differenti e attribuendo un diverso peso alle aree geografiche d'investimento, al fine di conseguire un miglior rendimento nel lungo termine.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una media tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5-6 anni.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 4 perché investe in strumenti finanziari che comportano un rischio medio.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di

esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,50%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione è calcolata come prodotto tra il patrimonio netto medio del comparto e il 20% della differenza, se positiva, tra il rendimento del valore del patrimonio netto del comparto in esame e il rendimento del corrispondente parametro di riferimento (35% COMIT Index, 15% MSCI World, 35% JPM Emu Government Bond Index, 15% JPM Global Government Bond Index). Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 1,02% del fondo.

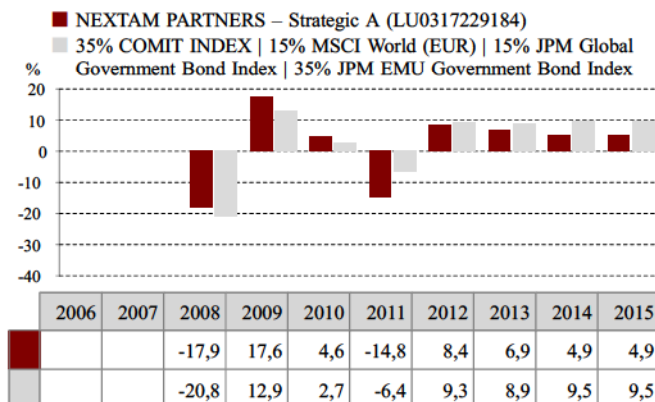
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 22 novembre 2007 e questa classe di azioni il 21 dicembre 2007.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - USA Value Fund, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0672537106

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., 10, St. Bride's House Salisbury Square, EC4Y 8EH London, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento sul lungo termine.

Politica d'investimento

Il comparto investe principalmente in azioni denominate in Dollari statunitensi sui mercati regolamentati del Nord America, con un massimo del 25% del patrimonio netto investito in emittenti non statunitensi.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Il comparto contiene titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti, operano in una varietà di settori e segmenti e sono orientati verso mercati dissimili. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

Perseguiamo una politica d'investimento attiva per identificare società le cui azioni sono quotate al di sotto del "Valore del mercato privato" (il valore che un investitore informato sarebbe disposto a pagare per una società privata). A tal fine, sono considerati vari fattori, tra cui la quotazione corrente, il potenziale di crescita degli utili, lo storico di utili e quotazioni, le caratteristiche finanziarie e la qualità del gruppo dirigenziale. La selezione degli investimenti non è orientata verso titoli che pagano dividendi, bensì è incentrata sulle prospettive di rivalutazione della quotazione azionaria, e ciò può determinare la presenza in portafoglio di società piccole e sconosciute. In condizioni economiche o finanziarie avverse il comparto può investire temporaneamente fino al 100% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso.

Il comparto non ha un parametro di riferimento.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per gli investitori che hanno un'alta propensione al rischio.

Raccomandazione: *questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro sei-otto anni dalla data di investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è nella categoria 5 perché investe in attività a rischio medio-alto.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Rischio valutario: i conti del comparto sono in euro, ma il suo patrimonio può essere espresso in qualsiasi valuta. La conversione in euro può comportare perdite. Se l'euro non è la valuta di riferimento dell'investitore, questi è soggetto inoltre a rischi di cambio.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso assente

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,61%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La commissione, pagata al Gestore degli Investimenti su base annuale, sarà pari al 10% della differenza tra la performance del valore netto della classe (prima del calcolo delle commissioni di performance) e il Benchmark a partire dall'ultimo pagamento delle commissioni di performance ("Extra Performance"). La Commissione di performance è accantonata soltanto se il valore netto della Classe è al di sopra dell' High Water Mark. Il Benchmark è pari al 90% dell' S&P 500 Index e 10% JPM Cash Euro 6 Mesi. L'High Water Mark è il valore più alto tra (i) il valore netto della classe al 4 Settembre 2015 e (ii) l'ultimo valore netto per il quale è stata pagata la commissione di performance. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 2,61% del fondo.

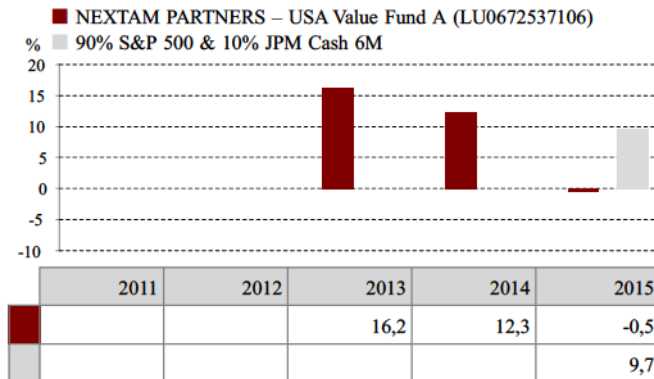
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 15 settembre 2011 e questa classe di azioni il 23 gennaio 2012.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

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 legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Ver Capital Credit Fund, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe A – ISIN LU0700166217

Il comparto è gestito da Ver Capital SGR S.p.A., Corso di Porta Nuova 11, 20121 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Miriamo ad accrescere il valore del vostro investimento. Tale scopo è perseguito investendo in obbligazioni e titoli simili emessi o garantiti da governi, enti governativi, organizzazioni internazionali o società. Dette obbligazioni possono corrispondere a tassi d'interesse fissi o variabili.

Politica d'investimento

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio in prodotti UCITS o UCIs.

Il comparto investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento emesse da società nell'Unione Europea e denominate in Euro. In particolare, gli investimenti tendono ad avere un rating inferiore ad Investment Grade (ad es. Standard & Poor's: BB+ o inferiore; Moody's: Ba1 o inferiore; o la categoria equivalente di un'altra agenzia specializzata riconosciuta). Il portafoglio contiene titoli emessi da un'ampia gamma di emittenti, che hanno caratteristiche e dimensioni differenti e operano in una varietà di settori, segmenti e regioni geografiche. Il portafoglio può contenere strumenti derivati, il cui valore è basato sul rendimento di un altro strumento finanziario, indice o investimento.

La strategia d'investimento è basata su un'analisi dei fattori fondamentali dei singoli emittenti, prestando particolare attenzione alla sensibilità di una società alle diverse condizioni finanziarie, economiche e di mercato. Nel costruire il portafoglio ci concentriamo sulla diversificazione delle aree geografiche e dei settori e sui limiti di concentrazione sia di singoli settori che di singoli emittenti. Il comparto definisce un obiettivo di durata finanziaria del portafoglio, ribilancia il portafoglio al mutare del contesto macroeconomico ed effettua operazioni di mercato per sfruttare le varie condizioni di mercato. A scopo difensivo, può

anche investire temporaneamente fino al 100% del proprio patrimonio netto in attività liquide o in strumenti governativi di alta qualità ("investment grade").

Il comparto non ha un parametro di riferimento.

Politica di distribuzione

Questa classe di azioni è a "capitalizzazione". Ciò significa che normalmente reinvestiamo ogni provento ricevuto, ad esempio i pagamenti dei dividendi, invece di distribuirlo agli investitori. Pertanto, i proventi reinvestiti contribuiscono al rendimento del comparto.

Negoziazione giornaliera

Potete sottoscrivere o rimborsare azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo per le banche in Lussemburgo. Il prezzo versato o ricevuto dipende dal valore del patrimonio netto di un'azione del comparto il giorno lavorativo bancario successivo alla richiesta di sottoscrizione o rimborso.

Spese di negoziazione

Le spese di negoziazione sono addebitate al comparto. Ciò ne riduce il rendimento.

Orizzonte d'investimento

Questo comparto può essere indicato per investitori con una media tolleranza al rischio.

Raccomandazione: *questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di rimborsare il proprio capitale in un periodo inferiore ai 3 anni dalla data dell'investimento.*

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e di rendimento mostra la posizione del comparto in termini dei suoi possibili rischi e di rendimento. Quanto più elevata è la posizione del comparto sulla scala di rischio sopra riportata, tanto maggiore è il possibile rendimento ma anche il rischio di perdite del vostro investimento. Una posizione più bassa del comparto sulla scala di rischio sopra riportata potrebbe comportare un minor rischio di perdite del vostro investimento, ma anche rendimenti inferiori. Anche se il comparto si attesta nella parte inferiore della scala di rischio, ciò non significa che si tratta di un investimento privo di rischi.

L'indicatore di rischio è calcolato utilizzando i rendimenti passati del comparto ove disponibili. I rendimenti passati non possono essere considerati un indicatore attendibile dei risultati futuri del comparto. La categoria di rischio può variare nel tempo.

Il comparto è classificato nella categoria 3 perché i suoi investimenti sono limitati a strumenti finanziari che comportano un rischio medio basso.

I rischi che non sono normalmente considerati nel sopra riportato indicatore di rischio e di rendimento sono i seguenti:

Rischio di credito: il comparto può investire, direttamente o indirettamente, parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Le obbligazioni possono comportare un rischio di credito in relazione all'emittente. Se un emittente si trova in difficoltà finanziarie o economiche, ciò può influire sul valore dei pagamenti delle obbligazioni e sul rimborso delle stesse.

Rischio di liquidità: si verifica quando i titoli contenuti nel portafoglio del comparto sono venduti al di sotto del loro valore a causa di insufficiente liquidità nel mercato attribuibile a circostanze straordinarie.

Rischio di controparte: la controparte di un contratto finanziario sottoscritto con il comparto potrebbe non restituire al comparto il capitale o gli strumenti finanziari che appartenengono al comparto.

Rischio operativo: il rischio che i processi operativi, inclusi quelli relativi al servizio di custodia degli strumenti finanziari in cui è investito il portafoglio, possano subire errori generando delle perdite.

Rischio di concentrazione: possiamo investire importi consistenti in obbligazioni o strumenti derivati, pertanto il rischio potrebbe essere concentrato in una determinata categoria d'investimento.

Rischio derivante dall'impiego di strumenti derivati: quando vengono utilizzati degli strumenti derivati per aumentare o diminuire il livello di esposizione agli attivi sottostanti, gli strumenti derivati possono avere un impatto sul profilo di rischio del comparto.

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del comparto e i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso 3,00%

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

Spese prelevate nel corso dell'anno

Spese correnti 2,17%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: Il Calcolo dell'High Water Mark, calcolato e accantonato ogni Giorno di Valutazione, è pari al 10% dell'aumento del Valore del Patrimonio Netto per azione al di sopra di un High Water Mark (HWM), al netto di tutte le altre commissioni e spese. L'High Water Mark è definito come il valore massimo storicamente raggiunto dal valore netto per azione. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,10% del fondo.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

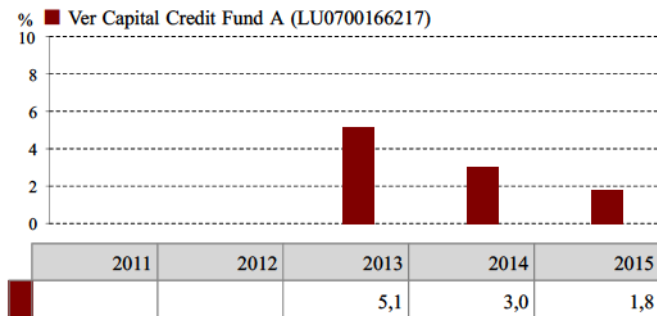
Gli investitori pagheranno una spesa di rimborso (al Gestore degli investimenti) espressa in percentuale dell'importo rimborsato, come di seguito indicato: periodo d'investimento delle azioni di 0-12 mesi: 3%; periodo d'investimento delle azioni di 13-24 mesi: 2%; periodo d'investimento delle azioni di 25-36 mesi: 1%

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2015. Detto importo può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono:

- le commissioni di performance
- le spese per le operazioni di portafoglio, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Performance passate



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore attendibile dei risultati futuri.

I rendimenti passati sono indicati dopo la deduzione delle spese correnti e delle commissioni legate alle performance. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso non sono incluse nel calcolo.

Il comparto è stato lanciato il 16 dicembre 2011 e questa classe di azioni il 23 novembre 2012.

I rendimenti passati sono calcolati in EUR e sono espressi come variazione percentuale del Valore del patrimonio netto del comparto alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Lussemburgo

Ulteriori informazioni: informazioni più dettagliate su questo comparto, quali quelle riferibili al prospetto ed alla più recente relazione annuale e semestrale, possono essere richieste gratuitamente alla Società di gestione del comparto, l'amministratore centrale, i collocatori del comparto o sul sito web www.nextampartners.com

Sono disponibili più classi di azioni per questo comparto. Per maggiori informazioni sulle altre classi di azioni si rimanda al prospetto reso disponibile sul sito web www.nextampartners.com

Pubblicazione del Valore del patrimonio netto: il Valore del patrimonio netto per azione è disponibile sul sito web www.nextampartners.com e presso la sede legale della Società di gestione.

Legislazione fiscale: il comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. Tenuto conto del paese di residenza, tale legislazione potrebbe avere un impatto sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità: Nextam Partners Sicav, 24 rue Beaumont, L-1219, Lussemburgo, Lussemburgo può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che dovessero risultare fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav riferito al comparto.

Conversione tra comparti: gli azionisti possono richiedere la conversione di qualsiasi classe di azioni di qualsiasi comparto (cd. Switch) nella classe di azioni di un altro comparto, purché siano soddisfatte le condizioni di sottoscrizione delle azioni o delle sottoclassi di azioni di questo altro comparto e sulla base del rispettivo Valore del patrimonio netto calcolato il Giorno di valutazione successivo alla richiesta di switch.

Le eventuali spese di rimborso e/o sottoscrizione collegate alla conversione possono essere addebitate all'azionista come indicato nel prospetto.

Per maggiori dettagli su come effettuare lo Switch da un comparto a un altro comparto si rimanda alla sezione "Conversione delle azioni" del prospetto, disponibile sul sito web www.nextampartners.com