

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 prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

NEXTAM PARTNERS - Fidela, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe I – ISIN LU0451042492

Il comparto è gestito da Nextam Partners SGR, Via Torquato Tasso, 1 20123 Milano, Italia

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 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.

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 1,93%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: La Commissione di Performance viene corrisposta al Gestore degli investimenti su base trimestrale e sarà calcolata e maturata in ciascun Giorno di valutazione applicando il Principio di Cristallizzazione. La commissione è calcolata come il 20% dell'Extra Rendimento, rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e rimborsi. L'Extra Rendimento è la differenza tra la performance del valore del patrimonio netto della Classe di Azioni del comparto al netto di tutte le spese, passività e commissioni di gestione (ma non della Commissione di Performance) e l'High Water Mark aumentato del tasso di rendimento dell'Euribor 3 mesi + 1,5% all'anno. Il pagamento della Commissione di

performance, che è calcolata alla fine di ogni trimestre e maturata su base giornaliera, viene effettuato all'inizio del trimestre successivo. In base al Principio di Cristallizzazione, se le azioni vengono rimborsate prima della fine di ogni trimestre, le commissioni di performance per le quali è stato effettuato un accantonamento e che sono attribuibili alle azioni rimborsate saranno pagate alla fine del periodo. L'High Water Mark è il maggiore tra (i) il Valore Patrimoniale Netto al 30 settembre 2010 e (ii) l'ultimo Valore Patrimoniale Netto a cui è stata pagata una Commissione di Performance. Hurdle Rate è un tasso minimo, non garantito, che deve essere battuto per calcolare la Commissione di performance. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

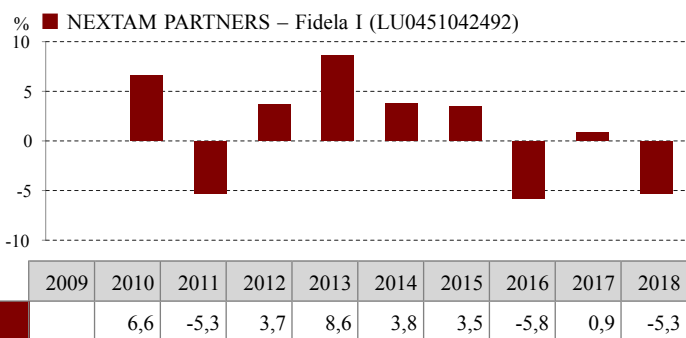
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2018. 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 16 ottobre 2009.

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

I dettagli aggiornati della politica di remunerazione della Società contenenti la descrizione di come la remunerazione e i benefits siano calcolati e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefits, sono disponibili al seguente indirizzo web http://sgr.nextampartners.com/file_user/436.pdf. La copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente a favore degli azionisti su richiesta alla Società.

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, 16, rue Jean Pierre Brasseur, L-1258, 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 sotto classi 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