

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 I – ISIN LU0700166308

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 tassi d'interesse fissi o variabili.

Politica d'investimento

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

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 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 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 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 1,40%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: Commissione di performance: L'High Water Mark Calculation, che è calcolato e maturato in ciascun Giorno di Valutazione, ammonta al 10% dell'aumento del Valore patrimoniale netto per Azione oltre un valore massimo (l' "High Water Mark") previa detrazione di tutte le altre commissioni e costi. L' High Water Mark è definito come il nuovo valore massimo storico del valore patrimoniale netto per quota mai raggiunto. In relazione alla Classe I, il Pagamento è calcolato su base share-

by-share in modo che ad ogni azione sia addebitato un pagamento commisurato all'effettivo incremento del valore patrimoniale netto di tale azione. Questo metodo di calcolo ("Equalizzatore") garantisce che (i) qualsiasi pagamento sia addebitato solo a quelle azioni che hanno aumentato il proprio valore, (ii) tutti gli azionisti hanno lo stesso ammontare di capitale per azione a rischio e (iii) tutte le azioni hanno lo stesso valore patrimoniale netto per azione. Nell'ultimo esercizio finanziario del fondo la commissione di performance è stata dello 0,42% del fondo. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

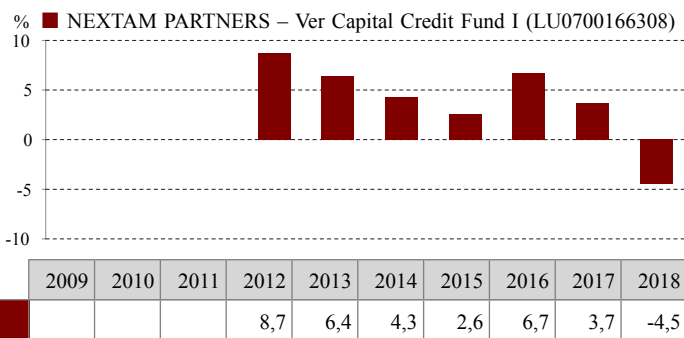
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese di un periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 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 dicembre 2011 e questa classe di azioni il 16 dicembre 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

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.

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 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