

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 - Risk Allocation Fund, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe R – ISIN LU1629013464

Il comparto è gestito da Banca Profilo S.p.A., Via Cerva 28 - 20122 Milano, Italia

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

L'obiettivo del comparto è di aumentare il valore del capitale investito attraverso investimenti diretti in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi da società, stati sovrani ed emittenti sovranazionali di paesi appartenenti al Fondo Monetario Internazionale.

Politica di investimento

Il comparto può investire in titoli denominati in tutte le valute, emessi da società di qualsiasi capitalizzazione, dimensione e liquidità e appartenenti a qualsiasi settore. Questi titoli possono includere titoli azionari e titoli correlati ad azioni, warrant, diritti di sottoscrizione, ETF, ETC, titoli di debito a tasso fisso e variabile, obbligazioni zero coupon, titoli di debito convertibili e societari che possono essere di basso rating o non investment grade.

In relazione all'investimento del comparto in obbligazioni, il rating minimo sarà "B" in base alla valutazione di un'agenzia di rating del credito riconosciuta. Il comparto può anche investire in obbligazioni prive di rating. L'investimento in obbligazioni con rating B e l'investimento in obbligazioni senza rating non devono superare ciascuno il 20% del valore patrimoniale netto del portafoglio obbligazionario del comparto.

Al fine di migliorare i rendimenti relativi sia nei mercati in ribasso che in quelli in rialzo, il comparto può avere, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, un'esposizione azionaria netta entro il limite minimo dello 0% e il limite massimo del 40% del valore patrimoniale netto del comparto. L'esposizione azionaria netta è l'esposizione lunga al netto dell'esposizione corta di tutte le posizioni azionarie.

Il comparto può investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in ETF e in OICVM o altri OIC che si qualificano come fondi azionari, obbligazionari, bilanciati, flessibili, a rendimento totale e assoluto.

La politica di investimento del comparto può essere realizzata mediante l'utilizzo di strumenti derivati.

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 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 1,42%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: 10% dell'extra performance corrisposta al Gestore degli investimenti su base annuale. La Commissione di performance verrà calcolata e maturata in ciascun Giorno di valutazione. L'Extra Performance rappresenta la differenza, se positiva, tra la performance del Valore patrimoniale netto della Classe di Azioni del comparto al netto di tutte le spese, passività e commissioni di gestione (ma non la Commissione di performance) e l'High Water Mark più il 2% annuo. Quando la differenza sopra menzionata è negativa, la Performance extra è zero. I pagamenti non

sono rimborsabili se un aumento netto e / o un rendimento extra del relativo valore patrimoniale netto per azione non viene raggiunto negli anni successivi all'ultimo pagamento. Il pagamento della Commissione di performance, maturata su base giornaliera durante l'anno solare, viene effettuato all'inizio dell'anno successivo. L'High Water Mark è il più alto valore patrimoniale netto calcolato in ogni precedente giorno di valutazione. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

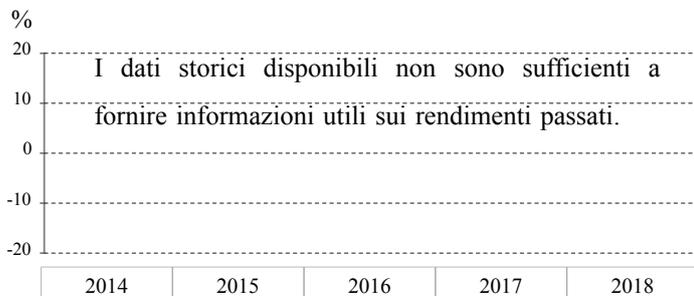
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

La Classe di azioni non ha maturato un intero anno di spese correnti nel periodo di dodici mesi concluso il 31 dicembre 2018. La cifra indicata è pertanto una stima. 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 3 luglio 2017 e la classe di azioni il 23 maggio 2018

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 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