

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 - Shield Opportunities, un comparto di NEXTAM PARTNERS SICAV Classe I – ISIN LU1814063720

Il comparto è gestito da Nextam Partners Ltd., Suite 1, 3rd Floor, 11-12 St. James's Square, London SW1Y 4LB, United Kingdom

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivi

Il comparto sarà gestito con l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale investendo in azioni liquide quotate sui principali mercati borsistici di Europa, Asia e Stati Uniti e in una gamma diversificata di titoli di debito di qualsiasi tipo, compresi ma non limitati a titoli di stato, obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni convertibili, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni e titoli indicizzati all'inflazione e strumenti del mercato monetario, emessi o garantiti da emittenti sovrani, sovranazionali o societari, denominati in qualsiasi valuta.

Politica di investimento

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni quotate nei principali mercati borsistici di Europa, Asia e Stati Uniti. Il patrimonio rimanente del comparto può essere investito in obbligazioni di varie scadenze inclusi ma non limitati a obbligazioni convertibili, a tasso fisso o variabile, zero coupon, titoli di stato o obbligazioni societarie, sia di investimento che non investiti grado, emessi da emittenti domiciliati nei paesi membri dell'OCSE.

Il comparto non può investire in REIT, ABS e / o MBS e investirà a massimo del 10% del patrimonio netto in CoCos. Il comparto può investire in valori mobiliari emessi da società stabilite in paesi emergenti.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in OICVM e / o altro OIC (compresi gli "ETF" che si qualificano come OICVM e / o OIC che sono domiciliati nell'UE e nel Regno Unito) il cui scopo è investire in modo flessibile (dallo 0% al 100%) in un'ampia gamma di classi di attività quali titoli azionari, titoli di debito di qualsiasi tipo, titoli di stato, obbligazioni investment grade, obbligazioni ad alto rendimento, obbligazioni convertibili, obbligazioni a tasso variabile, derivati finanziari, liquidità e equivalenti, strumenti del mercato monetario, indici immobiliari, indici finanziari, certificate sulle materie prime e indici su materie prime.

Il comparto può utilizzare tecniche e strumenti per promuovere un gestione efficiente del portafoglio, in conformità con le restrizioni stabilite nel prospetto. I derivati possono includere (ma non limitarsi a) operazioni di divisa a termine, futures, opzioni, equity swap e contratti per differenza ("CFD"). I derivati

possono essere utilizzati per assumere posizioni al rialzo o al ribasso su tutti i mercati inclusi nella politica di investimento del comparto e il sottostante di tali derivati può essere un singolo strumento o panieri di strumenti o indici finanziari. Si precisa che il comparto può investire in derivati non solo a scopo di copertura ma anche al fine di raggiungere il suo obiettivo investimento.

L'impegno totale del comparto in strumenti finanziari derivati è limitato al 100% del patrimonio netto totale del comparto, che è quantificato come la somma, in valore assoluto, degli singoli impegni dopo aver preso in considerazione il possibili effetti di compensazione e copertura. Il comparto utilizzerà strumenti finanziari derivati in modo tale da non alterare materialmente il proprio profilo di rischio nel caso gli strumenti finanziari derivati non fossero usati.

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 tre 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 nella categoria 5 perché investe in attività che 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 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 2,45%

Spese prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni

Commissioni di performance: 20% dell'Extra Rendimento pagato al Gestore degli investimenti su base annua. La commissione viene calcolata e matura in ciascun Giorno di valutazione applicando il Principio di cristallizzazione. L'Extra Rendimento è la differenza tra la performance del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Azioni del Comparto al netto di tutte le spese, le passività e le commissioni di gestione (ma non delle commissioni di performance) e l'High Water Mark. La commissione è calcolata come il 20% dell'Extra Rendimento, aggiustata per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi. La Commissione di Performance matura solo se il Valore

Patrimoniale Netto del Comparto della Classe di azioni supera l'High Water Mark. L'High Water Mark è il più alto Valore patrimoniale netto per azione a fronte del quale è stata pagata una commissione di performance. Il pagamento della Commissione di Performance, che è calcolata alla fine di ogni anno e maturato su base giornaliera, è fatto all'inizio del l'anno successivo. Secondo il Principio di Cristallizzazione se le azioni sono rimborsate prima della fine di ogni anno, le Commissioni di performance per le quali è stato effettuato un accantonamento e sono attribuibili alle azioni rimborsate saranno pagate alla fine del periodo. Nell'ultimo esercizio fiscale del fondo la commissione legata al rendimento è stata pari a 0,00% del fondo.

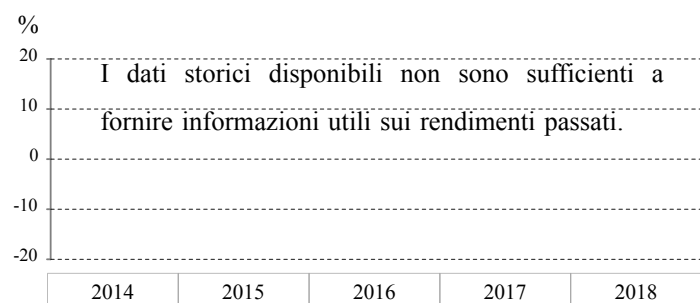
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate sono quelle massime applicabili. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario.

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 e la classe di azioni sono stati lanciati il 16 luglio 2018.

I rendimenti passati sono calcolati in 13 luglio 2018 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 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