

# **NEXTAM PARTNERS SGR S.P.A.**

**NEXTAM PARTNERS BILANCIATO**  
Fondo Bilanciato

**NEXTAM PARTNERS OBBLIGAZIONARIO MISTO**  
Fondo Obbligazionario Misto

**NEXTAM PARTNERS FLESSIBILE**  
Fondo Flessibile

**PARTE II DEL PROSPETTO COMPLETO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI  
DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI DEI FONDI**

**La Parte II del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta all'investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.**

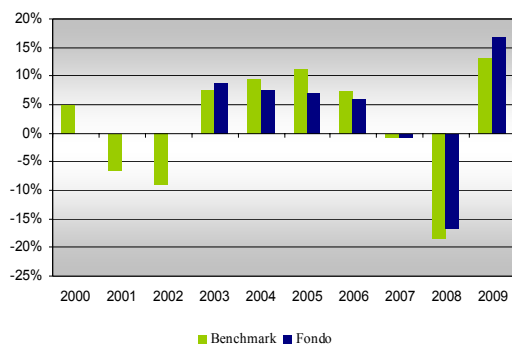
**Data di deposito in Consob della Parte II: 31 agosto 2010  
Data di validità della Parte II: dal 1° settembre 2010**

# 1. DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI

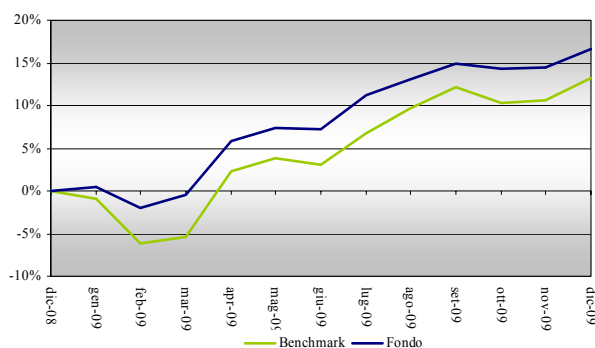
## Denominazione del Fondo: Nextam Partners Bilanciato

**Categoria (Assogestioni):** Fondo Bilanciato  
**Valuta di denominazione:** Euro  
**Benchmark:** 15% Msci World Daily Total Return - Net Dividend in Euro  
 35% Comit Performance  
 15% JPM GBI Global in Euro  
 35% MTS Totale - ex Bankit - Lordo

### Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



### Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2009



Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-1,25%	1,78%
Benchmark	-2,92%	1,77%

<b>Inizio Collocamento</b>	02/04/2002
<b>Durata del fondo</b>	31/12/2050
<b>Patrimonio netto al 30/12/2009 (Euro)</b>	31.108.123
<b>Valore quota al 30/12/2009 (Euro)</b>	5,937

I rendimenti del Benchmark sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo, moltiplicando la performance lorda per 0,875.

La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

### Retrocessioni ai Distributori

Con riferimento a ciascun onere commissionale previsto nella Parte I, Sezione C, Paragrafi 11.1 e 11.2, del presente Prospetto d'offerta, si rappresenta, di seguito, la quota-parte retrocessa in media ai Distributori:

Tipologia di onere	Commissione di sottoscrizione	Commissione di switch	Altri oneri	Commissione di gestione	Commissione di incentivo
<b>Quota-parte retrocessa ai Distributori</b>	100%	100%	0%	37%	0%

I dati riportati nella presente tabella sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al 30 dicembre 2009.

## Denominazione del Fondo: **Nextam Partners Obbligazionario Misto**

**Categoria (Assogestioni):** Fondo Obbligazionario Misto

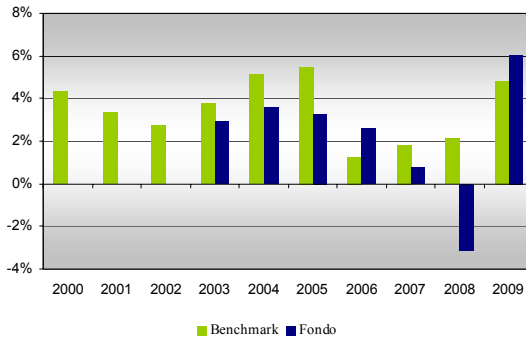
**Valuta di denominazione:** Euro

**Benchmark:** 60% JPM EMU Index

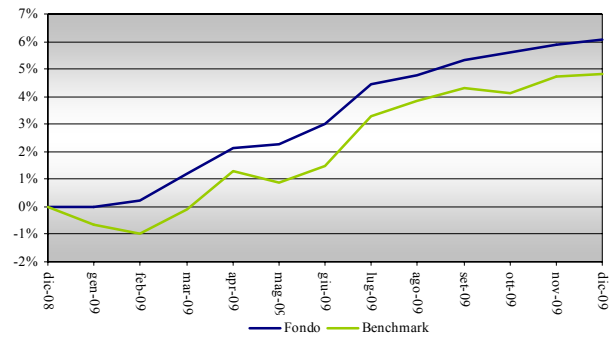
30% MTS BOT - ex Bankit - Lordo

10% Msci World Daily Return - Net Dividend in Euro

### Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



### Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2009



#### Rendimento medio annuo composto

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	1,15%	1,87%
Benchmark	2,91%	3,09%

#### Inizio Collocamento

02/04/2002

#### Durata del fondo

31/12/2050

#### Patrimonio netto al 30/12/2009 (Euro)

36.311.376

#### Valore quota al 30/12/2009 (Euro)

5,94

I rendimenti del Benchmark sono stati riportati al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo, moltiplicando la performance lorda per 0,875.

La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

### Retrocessioni ai Distributori

Con riferimento a ciascun onere commissionale previsto nella Parte I, Sezione C, Paragrafi 11.1 e 11.2, del presente Prospetto d'offerta, si rappresenta, di seguito, la quota-parte retrocessa in media ai Distributori:

Tipologia di onere	Commissione di sottoscrizione	Commissione di switch	Altri oneri	Commissione di gestione	Commissione di incentivo
<b>Quota-parte retrocessa ai Distributori</b>	*	*	0%	34%	0%

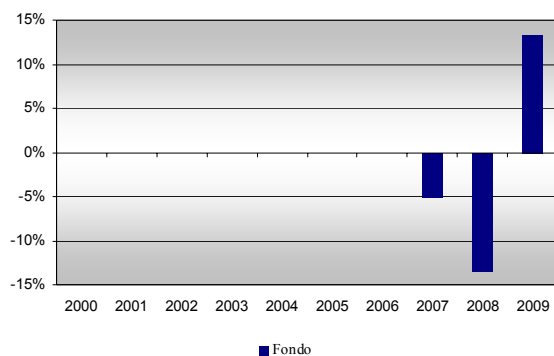
\* Non sono previste commissioni di sottoscrizione e di switch

I dati riportati nella presente tabella sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al 30 dicembre 2009.

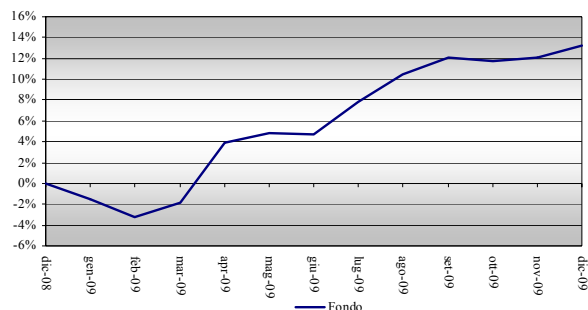
## Denominazione del Fondo: Nextam Partners Flessibile

Categoria (Assogestioni): Flessibile  
 Valuta di denominazione: Euro  
 Misura di rischio: Ex Ante: 6,45% (VAR, Orizzonte Temporale 1 mese, Intervallo di Confidenza 99%)  
 Ex post: 4,05%

**Rendimento annuo del Fondo**



**Andamento del valore della quota del Fondo nel corso dell'anno 2009**



### Rendimento medio annuo composto

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	-2,41%	n.d.

### Inizio Collocamento

27/09/2006

### Durata del fondo

31/12/2050

### Patrimonio netto al 30/12/2009 (Euro)

7.323.908

### Valore quota al 30/12/2009 (Euro)

4,699

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

### Retrocessioni ai Distributori

Con riferimento a ciascun onere commissionale previsto nella Parte I, Sezione C, Paragrafi 11.1 e 11.2, del presente Prospetto d'offerta, si rappresenta, di seguito, la quota-parte retrocessa in media ai Distributori:

Tipologia di onere	Commissione di sottoscrizione	Commissione di switch	Altri oneri	Commissione di gestione	Commissione di incentivo
Quota-parte retrocessa ai Distributori	100%	100%	0%	37%	0%

I dati riportati nella presente tabella sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al 30 dicembre 2009.

## 2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI

Il TER rappresenta il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo ed il patrimonio medio dello stesso.

Viene riportato qui di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, tra il totale degli oneri posti a carico di ciascun Fondo e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso:

Fondo	Anno	Totale Commissioni			TER degli OICR sottostanti	Compenso e Spese della banca depositaria*	Spese di revisione e certificazione del Fondo	Spese Legali e Giudiziarie	Spese dirette di collocamento	Spese di pubblicazione	Contributo Consob	Totale
		Commissioni di gestione	Commissioni di incentivo	Totale								
Nextam Partners Bilanciato	2007	1,65%	0,03%	<b>1,68%</b>	0,00%	0,10%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	<b>1,80%</b>
	2008	1,66%	0,00%	<b>1,66%</b>	0,00%	0,11%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	<b>1,78%</b>
	2009	1,65%	0,67%	<b>2,32%</b>	0,00%	0,11%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	<b>2,46%</b>
Nextam Partners Obbligazionario Misto	2007	1,10%	0,00%	<b>1,10%</b>	0,00%	0,08%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	<b>1,20%</b>
	2008	1,11%	0,00%	<b>1,11%</b>	0,00%	0,10%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	<b>1,22%</b>
	2009	1,10%	0,17%	<b>1,27%</b>	0,00%	0,08%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	<b>1,38%</b>
Nextam Partners Flessibile	2007	1,97%	0,00%	<b>1,97%</b>	0,00%	0,13%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%	<b>2,13%</b>
	2008	2,03%	0,00%	<b>2,03%</b>	0,00%	0,10%	0,05%	0,00%	0,00%	0,03%	0,02%	<b>2,23%</b>
	2009	2,00%	2,00%	<b>4,00%</b>	0,00%	0,10%	0,07%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	<b>4,20%</b>

\* La Banca Depositaria non svolge l'attività di calcolo del NAV

Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del singolo Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo. Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione, di cui alla Parte I, Sezione C, Par. 11.1, del presente Prospetto d'offerta.

**Ulteriori informazioni sui costi sostenuti da ciascun Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto del Fondo.**

## 3. ALTRE INFORMAZIONI

Le operazioni di compravendita di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza della SGR sono espresse in percentuale nella tabella seguente:

FONDO	COMPRAVENDITE EFFETTUATE DA INTERMEDIARI DI GRUPPO		
	2009	2008	2007
NEXTAM PARTNERS BILANCIATO	0%	0%	0%
NEXTAM PARTNERS OBBLIGAZIONARIO MISTO	0%	0%	0%
NEXTAM PARTNERS FLESSIBILE	0%	0%	0%

NEXTAM PARTNERS S.G.R. S.p.A. – VIA BIGLI 11 – 20121 MILANO  
ALBO BANCA D'ITALIA N. 129 – C.F. E P.I. 13391400150 – R.E.A. DI MIAL N° 1645363  
TEL. +39 02 7645121 – FAX +39 02 76451255 – WWW.NEXTAMPARTNERS.COM