

NEXTAM PARTNERS SGR S.P.A.

PROSPETTO SEMPLIFICATO “INFORMAZIONI SPECIFICHE”

NEXTAM PARTNERS FLESSIBILE VERSAMENTI IN UNICA SOLUZIONE (PIC)

La parte “Informazioni Specifiche” del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all’investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo.

INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO					
NOME	Denominazione della proposta finanziaria: Nextam Partners Flessibile – Unica soluzione (PIC) Denominazione del Fondo: NEXTAM PARTNERS FLESSIBILE Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.				
GESTORE	Nextam Partners S.G.R. S.p.A. (di seguito la “SGR”) con sede legale e direzione generale in via Bigli 11, 20121 Milano.				
ALTRE INFORMAZIONI	Codice ISIN al Portatore: IT0004098692 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 29 giugno 2006 Destinazione dei proventi: il Fondo è ad accumulazione di proventi La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante versamento in un’unica soluzione (PIC), con importo minimo di sottoscrizione iniziale non inferiore a € 500,00. I versamenti successivi non possono essere inferiori a € 200,00. Finalità della proposta di investimento: crescita del valore del capitale investito				
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO					
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione del Fondo: flessibile Obiettivo della gestione del Fondo: incremento del valore del capitale investito nel lungo termine attraverso l’investimento in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, senza vincoli predeterminati relativamente alle singole classi, nell’ambito della misura di rischio stimata dalla SGR e rappresentata dal <i>Value at Risk</i> (VaR). Parametro di riferimento (c.d. benchmark): in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è stata individuata una misura di rischio alternativa: <table border="1" data-bbox="646 1402 1300 1499"><thead><tr><th>MISURA DI RISCHIO</th><th>VALORE*</th></tr></thead><tbody><tr><td>Value at Risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%</td><td>7%</td></tr></tbody></table> <i>* Tale valore rappresenta unicamente la misura di rischio ex-ante del Fondo e non rappresenta in alcun modo la perdita potenziale massima.</i>	MISURA DI RISCHIO	VALORE*	Value at Risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%	7%
MISURA DI RISCHIO	VALORE*				
Value at Risk (VaR), orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%	7%				
ORIZZONTE TEMPORALE DELL’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato, in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell’investimento finanziario è pari a 6 anni.				
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: Medio. Questo grado di rischio indica una media variabilità dei rendimenti del Fondo (media volatilità).				
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Flessibile (Assogestioni) Tipologia di strumenti finanziari: investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in Euro e in valuta estera. Non esistono vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari in cui investire: le stesse possono oscillare fra lo 0% e il 100% del patrimonio del Fondo in funzione delle scelte operate dalla SGR. Aree geografiche: diversificazione degli investimenti in tutte le aree geografiche e				

in particolare in quelle dell'Unione Europea, del Nord America e del Pacifico.

Categoria di emittenti: per gli strumenti di natura azionaria, emittenti a vario grado di capitalizzazione e liquidità, aventi caratteristiche e dimensioni varie, operanti in qualsiasi settore economico e merceologico. Per gli strumenti di natura obbligazionaria, principalmente emittenti governativi, sovranazionali e societari.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato: *i*) alla copertura dei rischi (di mercato, azionario, di interesse, di cambio, di credito, ecc.); *ii*) ad una più efficiente gestione del portafoglio; *iii*) all'investimento. In relazione alla finalità di investimento, il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari a 1,9, pertanto l'effetto sul valore della quota di variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto, attraverso strumenti derivati, può essere amplificato fino a un massimo del 90%. Tale effetto di amplificazione può verificarsi sia con riguardo alla possibilità di guadagni che di perdite.

Per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo si rinvia alla Sezione B) della Parte I del Prospetto Completo

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tabella dell'investimento finanziario relativa all'ipotesi di versamento in un'unica soluzione (c.d. PIC) per un importo pari a € 10.000

NEXTAM PARTNERS FLESSIBILE		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Commissioni di sottoscrizione *	3.00%	0.50%
B	Commissioni di gestione		2.00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.00%	0.00%
D	Altri costi contestuali all'investimento	0.00%	0.00%
E	Altri costi successivi all'investimento - compenso banca depositaria - spese di revisione - altri oneri		0.25% 0.10% 0.08% 0.07%
F	Bonus e premi	0.00%	0.00%
G	Diritti fissi d'ingresso	0.05%	0.01%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
H	Importo Versato	100.00%	
I = H-G	Capitale Nominale	99.95%	
L = I - (A+C+D-F)	Capitale Investito	96.95%	

* E' possibile, sulla base delle apposite convenzioni stipulate tra la SGR e gli intermediari distributori, concedere, in fase di distribuzione, agevolazioni relative alle commissioni di sottoscrizione, anche sino al loro annullamento.

La tabella è impostata ipotizzando l'applicazione della **commissione di sottoscrizione nella misura massima prevista (3%)**; i distributori si riservano la facoltà di concederne la riduzione fino al 100%.

L'incidenza dei costi fissi è parametrata ad un importo versato pari a € 10.000 e ad una durata dell'investimento finanziario pari all'orizzonte temporale consigliato. L'incidenza effettiva a carico di ogni sottoscrizione sarà proporzionale all'importo effettivamente versato.

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo.</p>								
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>Costi a carico del Sottoscrittore</p> <p><i>a) Commissioni di sottoscrizione:</i> a fronte di ogni sottoscrizione effettuata tramite intermediari distributori o conclusa a seguito di offerta fuori sede, la SGR ha diritto di trattenere una commissione di sottoscrizione nella misura massima del 3%.</p> <p><i>b) Commissioni di "switch":</i> alle sottoscrizioni di quote realizzate per il tramite di intermediari distributori o concluse a seguito di offerta fuori sede, effettuate mediante operazioni di passaggio tra Fondi di cui al Prospetto d'offerta, la SGR ha diritto di applicare una commissione per un importo massimo pari allo 0,50% del controvalore reinvestito, in luogo della Commissione di sottoscrizione. Tale agevolazione non si applica in caso di disinvestimento dai Fondi Nextam Partners Liquidità e Nextam Partners Obbligazionario Misto non derivanti dal reinvestimento di una precedente operazione di passaggio tra Fondi, nel qual caso saranno eventualmente applicate, sul controvalore reinvestito, le Commissioni di sottoscrizione.</p> <p><i>c) Commissioni di uscita:</i> non sono previste commissioni di uscita.</p> <p><i>d) Altri oneri:</i> la SGR si riserva il diritto di trattenere i seguenti <i>Diritti fissi:</i> € 5 per ogni versamento e ogni rimborso in un'unica soluzione; € 10 (complessivi) per ogni disinvestimento e contestuale reinvestimento in un'unica soluzione nel caso di operazioni di passaggio tra Fondi (PIC); € 6 per il primo disinvestimento e contestuale reinvestimento in Piani di accumulo (PAC) nel caso di operazioni di passaggio tra Fondi; € 50 per l'emissione di ogni singolo certificato fisico richiesto dal sottoscrittore; <i>Spese variabili:</i> i) imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge per la sottoscrizione, i successivi versamenti, i rimborsi e le comunicazioni di avvenuto investimento/disinvestimento; ii) di spedizione, postali e di corrispondenza.</p> <p>Oneri a carico del Fondo</p> <p><i>a) Commissione di gestione:</i> è calcolata e imputata quotidianamente sulla base del valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente dalle disponibilità di quest'ultimo con valuta il primo giorno di Borsa aperta successivo alla fine di ogni mese solare. La commissione di gestione è fissata nella seguente misura:</p> <table border="1" data-bbox="678 1224 1243 1314"> <thead> <tr> <th colspan="2">COMMISSIONE DI GESTIONE</th> </tr> <tr> <th>MENSILE</th> <th>ANNUA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,167%</td> <td>2,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>b) Commissione di incentivo:</i> è pari al 20% dell'extraperformance maturata nell'anno solare, calcolata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto medio del Fondo nello stesso periodo e il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di calcolo. Si definisce extraperformance la differenza tra la variazione percentuale del valore della quota e la variazione percentuale del valore del parametro di riferimento, valorizzato in Euro, relativi al medesimo periodo. Il calcolo della commissione è eseguito quotidianamente, accantonando un rateo che fa riferimento all'extraperformance maturata rispetto all'ultimo giorno dell'anno solare precedente. Ogni giorno, ai fini del calcolo del valore complessivo del Fondo, la S.G.R. accredita al Fondo l'accantonamento del giorno precedente e addebita quello del giorno cui si riferisce il calcolo. La commissione viene prelevata il secondo giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'anno solare. Ai fini del calcolo della presente provvigione di incentivo, il parametro di riferimento, indicato nella tabella di seguito riportata, viene calcolato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili sui proventi conseguiti dal Fondo (si rettifica la performance del parametro di riferimento in base all'aliquota fiscale in vigore per la tassazione dei proventi).</p> <table border="1" data-bbox="678 1818 1243 1879"> <thead> <tr> <th>PARAMETRO DI RIFERIMENTO (*)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100% MTS BOT + 2%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Valorizzato in Euro</p>	COMMISSIONE DI GESTIONE		MENSILE	ANNUA	0,167%	2,00%	PARAMETRO DI RIFERIMENTO (*)	100% MTS BOT + 2%
COMMISSIONE DI GESTIONE									
MENSILE	ANNUA								
0,167%	2,00%								
PARAMETRO DI RIFERIMENTO (*)									
100% MTS BOT + 2%									

In ogni caso, la somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 4% (cosiddetto “fee cap”) rispetto al valore complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

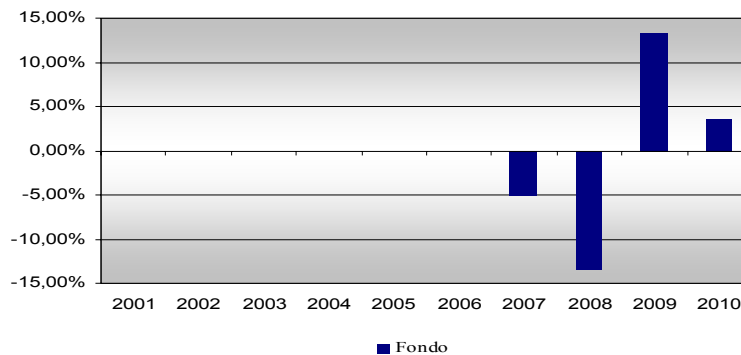
- compenso riconosciuto alla Banca Depositaria: fino allo 0,11% su base annua;
- spese di pubblicazione giornaliera del valore unitario delle quote del Fondo e quelle di pubblicazione degli avvisi in caso di modifiche del Regolamento richiesti da mutamenti della legge e/o da disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- spese di stampa dei documenti periodici destinati al pubblico (purché non siano sostenute a fini pubblicitari o di propaganda o comunque attinenti al collocamento del Fondo), nonché relative alle comunicazioni destinate ai partecipanti ai sensi di legge;
- spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, compreso quello finale di liquidazione;
- interessi passivi connessi con l’eventuale accensione di prestiti nei casi consentiti dalle disposizioni vigenti;
- spese legali e giudiziarie sostenute nell’esclusivo interesse del Fondo e dei partecipanti;
- oneri fiscali di pertinenza del Fondo previsti dalla normativa vigente;
- contributo di vigilanza dovuto alla Consob, nonché alle Autorità estere competenti per lo svolgimento dell’attività di controllo e di vigilanza;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari e le relative imposte di trasferimento, non quantificabili a priori in quanto variabili.

Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo si rinvia alla Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Rendimento annuo del Fondo



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

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell’ultimo triennio, tra il totale degli oneri posti a carico del Fondo e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER):

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2008	2009	2010
2,23%	4,20%	2,62%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Si riporta di seguito la quota-parte delle commissioni retrocesse ai distributori nell'ultimo anno solare:												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di onere</th> <th>Quota-parte retrocessa ai Distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>COMMISSIONE DI SWITCH</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>ALTRI ONERI</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>COMMISSIONE DI GESTIONE</td> <td>35%</td> </tr> <tr> <td>COMMISSIONE DI INCENTIVO</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	Tipologia di onere	Quota-parte retrocessa ai Distributori	COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE	100%	COMMISSIONE DI SWITCH	100%	ALTRI ONERI	0%	COMMISSIONE DI GESTIONE	35%	COMMISSIONE DI INCENTIVO	0%
	Tipologia di onere	Quota-parte retrocessa ai Distributori											
	COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE	100%											
	COMMISSIONE DI SWITCH	100%											
ALTRI ONERI	0%												
COMMISSIONE DI GESTIONE	35%												
COMMISSIONE DI INCENTIVO	0%												
I dati riportati nella presente tabella sono stati determinati sulla base delle rilevazioni contabili al 30 dicembre 2010.													
Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo.													
INFORMAZIONI ULTERIORI													
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR www.nextampartners.com .												
<i>Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del Fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.</i>													
<i>Avvertenza: La partecipazione al Fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento unico di gestione del Fondo.</i>													
<i>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 24 febbraio 2011. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 25 febbraio 2011.</i>													
<i>Il Fondo comune di investimento Nextam Partners Flessibile è offerto dal 27 settembre 2006.</i>													
<i>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</i>													
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ													
<i>La Società di Gestione del Risparmio "NEXTAM PARTNERS SGR S.P.A." si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i>													
<p style="text-align: right;">Il Rappresentante legale Prof Gustavo Visentini</p> 