



Relazione semestrale non certificata
al 30/06/21

R.C.S. Luxembourg B 227542

NEXTAM PARTNERS

Sommario

	Pagina
Struttura Organizzativa ed Amministrativa	3
Consiglio di Amministrazione	4
Consolidato	5
 NEXTAM PARTNERS – INTERNATIONAL EQUITY (fuso in LUX IM – World Equities il 29 gennaio 2021)	 7
NEXTAM PARTNERS – LIQUIDITY (fuso in BG SELECTION SICAV – Short Term Debt Fund il 29 gennaio 2021)	 9
NEXTAM PARTNERS – FLEX AM (liquidato il 26 aprile 2021)	 11
NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CREDIT FUND	13
NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CEDOLA 2022	18
NEXTAM PARTNERS – RISK ALLOCATION FUND	22
NEXTAM PARTNERS – BONDS (fuso in BG SELECTION SICAV – Short Term Debt Fund il 29 gennaio 2021)	 26
NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION	28
NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL SHORT TERM	31
 Informazione complementare	 36

Le sottoscrizioni saranno accettate solo sulla base dell'ultimo prospetto corredato dall'ultimo rapporto annuale e dall'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente all'ultimo rapporto annuale.

NEXTAM PARTNERS

Struttura Organizzativa ed Amministrativa

SOCIETÀ DI GESTIONE

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

14, allée Marconi

L - 2120 Lussemburgo

SEDE LEGALE

5, allée Scheffer

L - 2520 Lussemburgo

BANCA DEPOSITARIA, AMMINISTRAZIONE CENTRALE, CONSERVATORE DEL REGISTRO E AGENTE DI TRASFERIMENTO

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

5, allée Scheffer

L - 2520 Lussemburgo

AGENTE PER I PAGAMENTI E AGENTE DI DOMICILIAZIONE

CACEIS Bank, Luxembourg Branch

5, allée Scheffer

L - 2520 Lussemburgo

CONSULENTE LEGALE

NautaDutilh Avocats Luxembourg S.à r.l.

2, rue Jean Bertholet

L - 1233 Lussemburgo

REVISORE DELLA SOCIETÀ

Ernst & Young S.A.

35E, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Lussemburgo

GESTORI DEGLI INVESTIMENTI

Per NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CREDIT FUND, NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CEDOLA 2022, NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION e NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL SHORT TERM

VER CAPITAL SGR S.P.A

Via della Chiusa 15

20123 Milano

Italia

Per NEXTAM PARTNERS – RISK ALLOCATION FUND

BANCA PROFILO S.P.A

Via Cerva 28

20122 Milano

Italia

NEXTAM PARTNERS

Consiglio di Amministrazione

Presidente

dott.ssa Claudia Vacanti, Responsabile Direzione Prodotti, Banca Generali S.p.A., via Machiavelli, 4, I - 34132 Trieste, Italia

Consiglieri

dott. Fabio Pavone, *Conducting Officer*, BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., 14, allée Marconi, L - 2120 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

dott. Luc Courtois, Avvocato, NautaDutilh Avocats Luxembourg S.à r.l., 2, rue Jean Bertholet, L - 1233 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

NEXTAM PARTNERS

Consolidato

NEXTAM PARTNERS
Consolidato
Prospetti finanziari al 30/06/21

Stato patrimoniale al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Attivo	136.340.707,73
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	124.186.988,42
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>122.579.342,40</i>
<i>Plusvalenze latenti sul portafoglio titoli</i>	<i>1.607.646,02</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	86.124,31
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>	<i>108.495,49</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	9.882.182,81
Interessi da incassare	1.485.134,11
Crediti da brokers da incassare	500.562,50
Sottoscrizioni da incassare	187.066,03
Dividendi da incassare	12.648,38
Altre voci dell'attivo	1,17
Passivo	3.211.602,27
Opzioni vendute a prezzo di mercato	48.872,35
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>	<i>60.954,05</i>
Debiti verso brokers da regolare	1.215.358,52
Commissioni di performance	137.838,40
Rimborsi da regolare	1.197.879,06
Minusvalenze non realizzate su future su cambi	104.530,23
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	48.197,60
Commissioni di gestione	250.407,59
Commissioni della banca depositaria	6.609,93
Spese amministrative	57.868,02
Altre voci del passivo	144.040,57
Valore netto d'inventario	133.129.105,46

NEXTAM PARTNERS
– **INTERNATIONAL EQUITY**

NEXTAM PARTNERS – INTERNATIONAL EQUITY

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 29/01/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 29/01/21
A - EUR - Capitalizzazione	1.013.259,050	0,000	1.013.259,050	0,000
I - EUR - Capitalizzazione	455.744,870	0,000	455.744,870	0,000

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	29/01/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	0,00	15.569.046,50	24.103.015,73
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	1.013.259,050	243.997,501
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	10,56	10,85
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	455.744,870	1.965.497,893
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	10,69	10,92

NEXTAM PARTNERS

– LIQUIDITY

NEXTAM PARTNERS – LIQUIDITY

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 29/01/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 29/01/21
A - EUR - Capitalizzazione	2.364.023,189	0,000	2.364.023,189	0,000
I - EUR - Capitalizzazione	273.025,118	0,000	273.025,118	0,000

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	29/01/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	0,00	14.420.280,61	23.397.211,82
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	2.364.023,189	3.307.106,505
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	5,46	5,42
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	273.025,118	1.002.063,587
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	5,54	5,48

NEXTAM PARTNERS
– **FLEX AM**

NEXTAM PARTNERS – FLEX AM

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 26/04/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 26/04/21
I - EUR - Capitalizzazione	2.673.887,240	0,000	2.673.887,240	0,000

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	26/04/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	0,00	15.554.598,24	15.540.047,35
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	2.673.887,240	2.673.887,240
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	5,82	5,81

NEXTAM PARTNERS
– VER CAPITAL CREDIT FUND

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CREDIT FUND

Prospetti finanziari al 30/06/21

Stato patrimoniale al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Attivo	45.186.559,78
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	42.394.483,27
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>41.480.671,36</i>
<i>Plusvalenze latenti sul portafoglio titoli</i>	<i>913.811,91</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	1.717.119,39
Interessi da incassare	553.255,83
Crediti da brokers da incassare	500.562,50
Sottoscrizioni da incassare	21.138,79
Passivo	1.356.411,89
Debiti verso brokers da regolare	750.000,00
Commissioni di performance	137.838,40
Rimborsi da regolare	265.051,38
Commissioni di gestione	123.044,01
Commissioni della banca depositaria	2.302,58
Spese amministrative	20.159,03
Altre voci del passivo	58.016,49
Valore netto d'inventario	43.830.147,89

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 30/06/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/21
A - EUR - Capitalizzazione	1.424.424,635	43.588,763	327.803,535	1.140.209,863
D - EUR - Distribuzione	578.798,040	6.839,616	53.696,265	531.941,391
G - EUR - Capitalizzazione	2.835,361	99.713,639	1.358,774	101.190,226
I - EUR - Distribuzione	722.268,406	0,000	0,000	722.268,406
K - EUR - Capitalizzazione	1.867.804,802	824.683,165	909.568,033	1.782.919,934
L - EUR - Distribuzione	3.952.050,036	69.757,978	414.772,469	3.607.035,545

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CREDIT FUND

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	43.830.147,89	46.355.142,55	47.138.716,25
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.140.209,863	1.424.424,635	1.847.801,327
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	6,35	6,20	6,29
D - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		531.941,391	578.798,040	693.799,072
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	4,81	4,69	4,83
Dividendo dell'azione		0,00	0,07	0,20
G - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		101.190,226	2.835,361	0,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,27	5,12	0,00
I - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		722.268,406	722.268,406	723.453,985
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,72	5,56	5,59
Dividendo dell'azione		0,00	0,00	0,20
K - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		1.782.919,934	1.867.804,802	859.657,334
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,85	5,69	5,72
L - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		3.607.035,545	3.952.050,036	4.526.488,762
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,25	5,10	5,13
Dividendo dell'azione		0,00	0,00	0,20
P - EUR - Distribuzione				
Numero di azioni		0,000	0,000	1.800,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	0,00	5,28
Dividendo dell'azione		0,00	0,00	0,00

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CREDIT FUND

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			41.622.728,71	94,96
Obbligazioni			31.759.083,06	72,45
<i>Lussemburgo</i>			<i>7.551.432,93</i>	<i>17,22</i>
460.000	AGGREGATE HOLDINGS SA 5.00 16-21 10/08A	EUR	459.786,10	1,05
700.000	AGGREGATE HOLDINGS SA 6.875 20-25 09/11A	EUR	705.743,50	1,61
900.000	ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	882.409,50	2,01
500.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	540.570,00	1,23
1.000.000	ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	1.029.245,00	2,34
500.000	BK LC LUX FINCO1 5.25 21-29 30/04S	EUR	512.850,00	1,17
500.000	CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0 21-28 01/04S	EUR	508.200,00	1,16
1.000.000	CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	1.023.505,00	2,34
250.000	FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S	EUR	248.956,25	0,57
364.500	LSF9 BALTA ISSUER 7.75 21-24 31/12S	EUR	368.959,66	0,84
250.000	PICARD BONDCO 5.50 17-24 30/11S	EUR	256.518,75	0,59
200.000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 05/01S	EUR	206.977,00	0,47
485.000	SUMMER (BC) HOLDCO 5.7500 19-26 31/10S	EUR	508.258,17	1,16
300.000	VIVION INVESTMENTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	299.454,00	0,68
<i>Francia</i>			<i>6.253.343,50</i>	<i>14,26</i>
500.000	BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 01/03S	EUR	517.600,00	1,18
500.000	CASINO GUICHARD 1.865 17-22 13/06A	EUR	499.890,00	1,14
200.000	CHROME HOLDCO SAS 5.0 21-29 31/05S	EUR	205.506,00	0,47
1.000.000	LA FINANCIE 5.125 18-25 31/12A	EUR	1.010.260,00	2,29
600.000	LABORATOIRE EIM 5.0000 21-29 01/02S	EUR	613.116,00	1,40
500.000	LOXAM SAS 4.5 19-27 15/04S	EUR	505.335,00	1,15
500.000	LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	510.740,00	1,17
400.000	MOBILUX FINANCE 4.2500 21-28 15/07S	EUR	401.454,00	0,92
900.000	PARTS EUROPE SA 6.5000 20-25 16/07S	EUR	945.787,50	2,16
500.000	TEREOS FINANCE 7.5 20-25 30/10	EUR	536.440,00	1,22
500.000	TEREOS FINANCE GROUPE 4.125 16-23 16/06A	EUR	507.215,00	1,16
<i>Germania</i>			<i>5.941.908,75</i>	<i>13,56</i>
550.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	529.883,75	1,21
750.000	BLITZ F 6.00 18-26 30/07S	EUR	775.852,50	1,77
500.000	CHEPLAPHARM 3.5 20-27 11/02S	EUR	506.415,00	1,16
300.000	CT INVESTMENT 5.50 21-26 15/04S	EUR	308.187,00	0,70
300.000	GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 15/05S	EUR	310.162,50	0,71
200.000	GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 15/11A	EUR	206.120,00	0,47
1.000.000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	978.695,00	2,23
500.000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	508.722,50	1,16
50.000	IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4.50 17-22 23/07A	EUR	52.028,50	0,12
500.000	KS AKTUELL AG 3.00 12-22 20/06A	EUR	505.000,00	1,15
200.000	PFLEIDERER AG 4.75 21-26 15/04S	EUR	204.442,00	0,47
500.000	TELE COLOMBUS 3.875 18/25 04/05S	EUR	507.720,00	1,16
500.000	ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	548.680,00	1,25
<i>Italia</i>			<i>3.394.843,50</i>	<i>7,75</i>
200.000	CASSA DI RISPARMIO 9.25 20-99 31/12S	EUR	197.097,00	0,45
600.000	CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	628.797,00	1,43
300.000	KEDRION GROUP SPA 3.375 21-26 15/05S	EUR	299.310,00	0,68
200.000	MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	204.408,00	0,47
700.000	REKEEP SPA 7.2500 21-26 01/02S	EUR	756.294,00	1,73
500.000	SOFIMA HOLDING SPA 3.75 20-28 15/01S	EUR	503.285,00	1,15
250.000	SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25 21-28 15/06S	EUR	251.132,50	0,57
500.000	WEBUILD 5.8750 20-25 15/12A	EUR	554.520,00	1,27
<i>Paesi Bassi</i>			<i>1.980.159,00</i>	<i>4,52</i>
200.000	IPD 3 B.V. 5.5000 20-25 01/12S	EUR	208.669,00	0,48
500.000	KONGSBERG ACTUATION 5 18-25 15/07	EUR	509.545,00	1,16
750.000	MAXEDA DIY HOLDING 5.875 20-26 01/10A	EUR	774.585,00	1,77
500.000	UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/02S	EUR	487.360,00	1,11
<i>Austria</i>			<i>1.324.746,25</i>	<i>3,02</i>
1.000.000	AMS AG 6.00 20-25 31/07S	EUR	1.074.005,00	2,45
250.000	SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 15/03S	EUR	250.741,25	0,57
<i>Spagna</i>			<i>1.110.095,00</i>	<i>2,53</i>
600.000	GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.5 21-28 30/04S	EUR	599.400,00	1,36
500.000	LORCA TELECOM BONDCO 4.00 20-27 18/09S	EUR	510.695,00	1,17

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CREDIT FUND

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
	<i>Svezia</i>		981.354,63	2,24
500.000	INTRUM AB 3.00 19-27 15/09A	EUR	495.660,00	1,13
475.000	INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	EUR	485.694,63	1,11
	<i>Danimarca</i>		806.395,50	1,84
500.000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	509.520,00	1,16
300.000	NORICAN GROUP APS 4.50 17-23 15/05S	EUR	296.875,50	0,68
	<i>Belgio</i>		716.703,00	1,64
500.000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	509.945,00	1,17
200.000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	206.758,00	0,47
	<i>Giappone</i>		619.755,00	1,41
600.000	RAKUTEN GROUP INC 4.25 21-XX XX/XXA	EUR	619.755,00	1,41
	<i>Regno Unito</i>		564.343,50	1,29
250.000	INEOS QUATTRO FINANCE 3.75 21-26 15/07S	EUR	257.707,50	0,59
300.000	TI AUTOMOTIVE F 3.7500 21-29 15/04S	EUR	306.636,00	0,70
	<i>Stati Uniti d'America</i>		514.002,50	1,17
500.000	CHEMOURS CO 4.00 18-26 15/05S	EUR	514.002,50	1,17
	Obbligazioni convertibili		2.002.532,00	4,57
	<i>Italia</i>		2.002.532,00	4,57
800.000	BANCO BPM SPA CV FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	852.572,00	1,95
1.200.000	UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	1.149.960,00	2,62
	Obbligazioni a tasso variabile		7.861.113,65	17,94
	<i>Italia</i>		3.270.298,63	7,47
400.000	BANCA MONTE DEI FL.R 18-28 18/01A	EUR	331.642,00	0,76
400.000	BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	457.628,00	1,04
1.000.000	BRUNELLO BIDCO FL.R 21-28 15/02Q	EUR	1.001.520,00	2,29
300.000	CEDACRI MERGECO SPA FL.R 21-28 15/05Q	EUR	302.667,00	0,69
225.000	DIOCLE SPA FL.R 19-26 30/06Q	EUR	225.923,63	0,52
500.000	GUALA CLOSURES FL.R 18-24 03/10Q	EUR	500.692,50	1,14
100.000	INTERNATIONAL DESIGN GR FL.R 21-26 15/05	EUR	101.051,50	0,23
350.000	INTESA SANPAOLO SPA FL.R 20-XX 31/12S	EUR	349.174,00	0,80
	<i>Lussemburgo</i>		1.980.292,50	4,52
500.000	ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	476.230,00	1,09
1.000.000	LINCOLN FINANCING SARL FL.R 19-24 01/04Q	EUR	1.002.865,00	2,29
500.000	ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	501.197,50	1,14
	<i>Francia</i>		825.088,52	1,88
324.660	AUTODIS FL.R 16-22 01/05S	EUR	324.941,02	0,74
500.000	PICARD GROUPE FL.R 17-23 30/11Q	EUR	500.147,50	1,14
	<i>Paesi Bassi</i>		500.620,00	1,14
500.000	TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	500.620,00	1,14
	<i>Germania</i>		442.018,00	1,01
400.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	442.018,00	1,01
	<i>Austria</i>		428.962,00	0,98
400.000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	428.962,00	0,98
	<i>Spagna</i>		413.834,00	0,94
400.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	413.834,00	0,94
Azioni/Quote di OICR/OIC			771.754,56	1,76
	Azioni/Quote di fondo d'investimento		771.754,56	1,76
	<i>Altri fondi</i>		771.754,56	1,76
135.538	NEXTAM PARTNERS VER CAPITAL HY ITALIAN SELECTION -I- EUR CAP	EUR	771.754,56	1,76
Totale portafoglio titoli			42.394.483,27	96,72

NEXTAM PARTNERS
– VER CAPITAL CEDOLA 2022

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CEDOLA 2022

Prospetti finanziari al 30/06/21

Stato patrimoniale al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Attivo	13.970.472,13
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	12.883.115,23
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>12.710.530,98</i>
<i>Plusvalenze latenti sul portafoglio titoli</i>	<i>172.584,25</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	905.869,14
Interessi da incassare	181.487,76
Passivo	46.302,16
Commissioni di gestione	22.505,56
Commissioni della banca depositaria	716,28
Spese amministrative	6.269,76
Altre voci del passivo	16.810,56
Valore netto d'inventario	13.924.169,97

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 30/06/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/21
A - EUR - Distribuzione	149.347,503	0,000	53.587,000	95.760,503
D - EUR - Capitalizzazione	533.108,933	0,000	20.279,806	512.829,127
I - EUR - Distribuzione	2.003.440,829	0,000	0,000	2.003.440,829

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CEDOLA 2022

Dati principali

		<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR		13.924.169,97	13.965.027,53	14.814.346,84
A - EUR - Distribuzione					
Numero di azioni			95.760,503	149.347,503	215.151,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR		5,11	4,99	4,88
Dividendo dell'azione			0,00	0,00	0,10
B - EUR - Distribuzione					
Numero di azioni			0,000	0,000	2.997,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR		0,00	0,00	4,94
Dividendo dell'azione			0,00	0,00	0,00
D - EUR - Capitalizzazione					
Numero di azioni			512.829,127	533.108,933	697.268,178
Valore patrimoniale netto per azione	EUR		5,54	5,42	5,30
I - EUR - Distribuzione					
Numero di azioni			2.003.440,829	2.003.440,829	2.006.864,547
Valore patrimoniale netto per azione	EUR		5,29	5,16	5,01
Dividendo dell'azione			0,00	0,00	0,00

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL CEDOLA 2022

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			12.383.412,15	88,93
Obbligazioni			10.980.846,97	78,86
<i>Francia</i>			<i>2.310.772,00</i>	<i>16,60</i>
100.000	AIR FRANCE KLM 3.75 16-22 22/12A	EUR	102.363,00	0,74
500.000	CASINO GUICHARD 1.865 17-22 13/06A	EUR	499.890,00	3,59
500.000	LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	498.170,00	3,58
100.000	LA FINANCIE 5.125 18-25 31/12A	EUR	101.026,00	0,73
500.000	LOXAM SAS 3.50 16-23 03/05S	EUR	500.665,00	3,60
600.000	TEREOS FINANCE GROUPE 4.125 16-23 16/06A	EUR	608.658,00	4,36
<i>Germania</i>			<i>2.298.020,00</i>	<i>16,50</i>
300.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	289.027,50	2,08
500.000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	489.347,50	3,51
500.000	IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4.50 17-22 23/07A	EUR	520.285,00	3,74
500.000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING 3.5 20-24 30/09S	EUR	497.520,00	3,57
500.000	THYSSENKRUPP AG 1.875 19-23 06/03A	EUR	501.840,00	3,60
<i>Italia</i>			<i>2.001.856,28</i>	<i>14,38</i>
500.000	ALMAVIVA THE ITALIAN 7.25 17-22 15/10S	EUR	509.345,00	3,66
500.000	BANCA MONTE DEI PASCHI SPA 4.0000 19-22 10/07A	EUR	510.750,00	3,67
192.000	KEDRION SPA 3 17-22 12/07A	EUR	195.521,28	1,40
250.000	PRO-GEST REG SHS 3.25 17-24 15/12S	EUR	239.526,25	1,72
550.000	WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	546.713,75	3,93
<i>Lussemburgo</i>			<i>1.080.677,69</i>	<i>7,76</i>
527.000	AGGREGATE HOLDINGS SA 5.00 16-21 10/08A	EUR	526.754,94	3,78
300.000	AGGREGATE HOLDINGS SA 6.875 20-25 09/11A	EUR	302.461,50	2,17
250.000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	251.461,25	1,81
<i>Giappone</i>			<i>522.395,00</i>	<i>3,75</i>
500.000	SOFTBANK GROUP 4.0000 18-23 20/04S	EUR	522.395,00	3,75
<i>Messico</i>			<i>522.196,50</i>	<i>3,75</i>
100.000	PEMEX 1.875 15-22 21/04A	EUR	100.438,50	0,72
400.000	PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	421.758,00	3,03
<i>Isole Vergini Britanniche</i>			<i>509.535,00</i>	<i>3,66</i>
500.000	FORTUNE STAR BVI LTD 4.3500 19-23 06/05S	EUR	509.535,00	3,66
<i>Svezia</i>			<i>504.887,50</i>	<i>3,63</i>
500.000	VERISURE HOLDING AB 3.5 18-23 16/11S	EUR	504.887,50	3,63
<i>Paesi Bassi</i>			<i>412.576,00</i>	<i>2,96</i>
200.000	KONGSBERG ACTUATION 5 18-25 15/07	EUR	203.818,00	1,46
200.000	SAIPEM FIN INTL BV 3.3750 20-26 15/07A	EUR	208.758,00	1,50
<i>Danimarca</i>			<i>346.354,75</i>	<i>2,49</i>
350.000	NORICAN GROUP APS 4.50 17-23 15/05S	EUR	346.354,75	2,49
<i>Isola di Man</i>			<i>254.003,75</i>	<i>1,82</i>
250.000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	254.003,75	1,82
<i>Regno Unito</i>			<i>110.172,00</i>	<i>0,79</i>
100.000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	110.172,00	0,79
<i>Austria</i>			<i>107.400,50</i>	<i>0,77</i>
100.000	AMS AG 6.00 20-25 31/07S	EUR	107.400,50	0,77
Obbligazioni a tasso variabile			1.402.565,18	10,07
<i>Francia</i>			<i>745.533,68</i>	<i>5,35</i>
295.146	AUTODIS FL.R 16-22 01/05S	EUR	295.400,93	2,12
450.000	PICARD GROUPE FL.R 17-23 30/11Q	EUR	450.132,75	3,23
<i>Lussemburgo</i>			<i>491.210,50</i>	<i>3,53</i>
200.000	ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	190.492,00	1,37
300.000	ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	300.718,50	2,16
<i>Italia</i>			<i>165.821,00</i>	<i>1,19</i>
200.000	BANCA MONTE DEI FL.R 18-28 18/01A	EUR	165.821,00	1,19
Azioni/Quote di OICR/OIC			499.703,08	3,59
Azioni/Quote di fondo d'investimento			499.703,08	3,59
<i>Altri fondi</i>			<i>499.703,08</i>	<i>3,59</i>
98.971	NEXTAM PARTNERS VER CAPITAL SHORT TERM -K- EUR CAP	EUR	499.703,08	3,59
Totale portafoglio titoli			12.883.115,23	92,52

NEXTAM PARTNERS
– RISK ALLOCATION FUND

NEXTAM PARTNERS – RISK ALLOCATION FUND

Prospetti finanziari al 30/06/21

Stato patrimoniale al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Attivo	25.628.828,29
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	19.172.631,43
<i>Prezzo d'acquisto</i>	18.730.194,42
<i>Plusvalenze latenti sul portafoglio titoli</i>	442.437,01
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	86.124,31
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>	108.495,49
Depositi bancari a vista e liquidità	6.212.599,24
Interessi da incassare	114.840,02
Sottoscrizioni da incassare	29.984,91
Dividendi da incassare	12.648,38
Passivo	199.486,74
Opzioni vendute a prezzo di mercato	48.872,35
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>	60.954,05
Rimborsi da regolare	22.721,61
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	48.197,60
Commissioni di gestione	33.261,71
Commissioni della banca depositaria	1.302,65
Spese amministrative	11.404,59
Altre voci del passivo	33.726,23
Valore netto d'inventario	25.429.341,55

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 30/06/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/21
I - EUR - Capitalizzazione	209.438,457	36.208,153	54.969,485	190.677,125
R - EUR - Capitalizzazione	28.632,615	17.062,739	1.890,476	43.804,878

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	25.429.341,55	24.786.375,60	31.724.950,41
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		190.677,125	209.438,457	274.410,828
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,03	104,44	103,86
R - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		43.804,878	28.632,615	31.741,597
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,92	101,72	101,63

NEXTAM PARTNERS – RISK ALLOCATION FUND

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			16.923.926,99	66,56
Azioni			394.075,00	1,55
<i>Svizzera</i>			<i>238.200,00</i>	<i>0,94</i>
3.000	BB BIOTECH AG REG SHS	EUR	238.200,00	0,94
<i>Paesi Bassi</i>			<i>155.875,00</i>	<i>0,61</i>
5.000	STMICROELECTRONICS NV	EUR	155.875,00	0,61
Obbligazioni			11.210.277,38	44,09
<i>Italia</i>			<i>4.238.225,62</i>	<i>16,67</i>
100.000	ESSELUNGA SPA 0.875 17-23 25/10A	EUR	101.713,00	0,40
250.000	INTESA SANPAOLO SPA 2.3750 20-30 22/12A	EUR	251.471,25	0,99
1.300.000	ITALY 0.45 17-23 22/05S	EUR	1.340.005,75	5,27
400.000	ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	429.472,00	1,69
1.400.000	ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	1.677.729,69	6,60
400.000	ITALY BTP 0.65 20-26 15/05S	EUR	437.833,93	1,72
<i>Stati Uniti d'America</i>			<i>2.607.675,67</i>	<i>10,25</i>
250.000	AMERICAN EXPRESS CO 2.500 17-22 01/08S	USD	214.567,41	0,84
300.000	CITIGROUP INC 7.00 17/27 20/10A	USD	235.673,75	0,93
200.000	FORD MOTOR COMPANY 8.5000 20-23 21/04S	USD	187.578,33	0,74
200.000	MORGAN STANLEY 2.75 17-22 19/05S	USD	171.695,92	0,68
1.750.000	UNITED STATES INDEX 0.375 17-27 15/01S	USD	1.798.160,26	7,06
<i>Francia</i>			<i>930.985,35</i>	<i>3,66</i>
500.000	FRANCE 3.40 99-29 25/07A	EUR	930.985,35	3,66
<i>Germania</i>			<i>839.996,96</i>	<i>3,30</i>
100.000.000	KFW 2.05 06-26 16/02S	JPY	839.996,96	3,30
<i>Lussemburgo</i>			<i>748.536,05</i>	<i>2,94</i>
2.350.000	BEI 2.75 16-26 25/08A	PLN	554.462,47	2,18
3.100.000	BEI 8.50 14-24 17/09A	ZAR	194.073,58	0,76
<i>Isola di Jersey</i>			<i>721.209,12</i>	<i>2,84</i>
6.312	DB ETC (GOLD)	EUR	721.209,12	2,84
<i>Danimarca</i>			<i>548.297,46</i>	<i>2,16</i>
3.890.000	DENMARK 0.5 19-29 15/11A	DKK	548.297,46	2,16
<i>Spagna</i>			<i>216.447,00</i>	<i>0,85</i>
200.000	BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	216.447,00	0,85
<i>Corea del Sud</i>			<i>172.110,88</i>	<i>0,68</i>
200.000	HYUNDAI CAPITAL SERV 3.00 17-22 29/08S	USD	172.110,88	0,68
<i>Irlanda</i>			<i>101.380,00</i>	<i>0,40</i>
100.000	FCA BANK SPA 0.5000 19-24 13/09A	EUR	101.380,00	0,40
<i>Paesi Bassi</i>			<i>85.413,27</i>	<i>0,34</i>
100.000	SYNGENTA FINANCE 3.125 12-22 28/03A	USD	85.413,27	0,34
Obbligazioni convertibili			222.063,00	0,87
<i>Paesi Bassi</i>			<i>222.063,00</i>	<i>0,87</i>
200.000	RABOBANK CV FL.R 20-XX 29/06S	EUR	222.063,00	0,87
Obbligazioni a tasso variabile			5.097.511,61	20,05
<i>Italia</i>			<i>1.690.015,50</i>	<i>6,66</i>
300.000	BUONI POLIENNAL FL.R 20-30 14/07S	EUR	311.049,00	1,22
400.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	425.764,00	1,68
400.000	INTESA SANPAOLO SPA FL.R 17-XX 16/05S	EUR	439.416,00	1,74
300.000	MEDIOBANCA FL.R 17-22 18/05Q	EUR	301.531,50	1,19
200.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	212.255,00	0,83
<i>Germania</i>			<i>900.321,00</i>	<i>3,54</i>
300.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 14-21 10/09Q	EUR	300.276,00	1,18
600.000	VOLKSWAGEN LEASING FL.R 17-21 06/07Q	EUR	600.045,00	2,36
<i>Francia</i>			<i>838.556,00</i>	<i>3,30</i>
700.000	AXA SA SUB FL.R 03-XX 29/01Q	EUR	631.260,00	2,48
200.000	EDF SA FL.R 19-XX XX/XXA	EUR	207.296,00	0,82
<i>Regno Unito</i>			<i>513.680,00</i>	<i>2,02</i>
200.000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	209.660,00	0,82
300.000	LLOYDS BANKING GROUP PLC FL.R 17-24 21/06Q	EUR	304.020,00	1,20
<i>Spagna</i>			<i>437.532,00</i>	<i>1,72</i>
200.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	208.668,00	0,82
200.000	BBVA FL.R 20-XX XX/XXQ	EUR	228.864,00	0,90

NEXTAM PARTNERS – RISK ALLOCATION FUND

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
	<i>Stati Uniti d'America</i>		338.998,74	1,33
400.000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FL.R 18-23 23/02Q	USD	338.998,74	1,33
	<i>Paesi Bassi</i>		207.014,00	0,81
200.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	207.014,00	0,81
	<i>Svizzera</i>		171.394,37	0,67
200.000	UBS GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXA	USD	171.394,37	0,67
Azioni/Quote di OICR/OIC			2.248.704,44	8,84
Azioni/Quote di fondo d'investimento			2.248.704,44	8,84
	<i>Fondi obbligazionari</i>		1.166.914,96	4,59
9.484	ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	EUR	452.386,80	1,78
37.101	XTRACKERS II HARVEST CCH SB DR -1D- USD DIS	EUR	714.528,16	2,81
	<i>Fondi azionari</i>		1.081.789,48	4,25
10.000	ISHARES II PLC GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIS	EUR	268.500,00	1,06
27.000	ISHARES PLC ASIA PACIFIC DIVIDEND UCITS ETF USD DIS	EUR	569.160,00	2,23
4.142	ISHARES V PLC MSCI JAPAN EUR HDG UCITS ETF EUR CAP	EUR	244.129,48	0,96
Totale portafoglio titoli			19.172.631,43	75,40

NEXTAM PARTNERS
– **BONDS**

NEXTAM PARTNERS – BONDS

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 29/01/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 29/01/21
A - EUR - Capitalizzazione	28.617,814	0,000	28.617,814	0,000
I - EUR - Capitalizzazione	2.352.786,260	0,000	2.352.786,260	0,000

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	29/01/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	0,00	11.844.881,02	33.037.971,09
A - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	28.617,814	231.530,205
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	5,03	5,01
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		0,000	2.352.786,260	6.448.349,758
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	0,00	4,97	4,94

NEXTAM PARTNERS
– VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN
SELECTION

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION

Prospetti finanziari al 30/06/21

Stato patrimoniale al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Attivo	5.728.367,88
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	5.602.981,91
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>5.570.831,64</i>
<i>Plusvalenze latenti sul portafoglio titoli</i>	<i>32.150,27</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	53.111,19
Interessi da incassare	72.274,78
Passivo	15.639,99
Rimborsi da regolare	76,27
Commissioni di gestione	6.475,13
Commissioni della banca depositaria	289,40
Spese amministrative	2.533,42
Altre voci del passivo	6.265,77
Valore netto d'inventario	5.712.727,89

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 30/06/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/21
I - EUR - Capitalizzazione	985.468,444	79.815,541	73.416,753	991.867,232
PIR - EUR - Capitalizzazione	2.303,986	10.170,596	0,000	12.474,582

Dati principali

	<i>Periodo/Esercizio fino al :</i>	30/06/21	31/12/20	31/12/19
Patrimonio netto	EUR	5.712.727,89	5.423.925,93	5.273.699,56
I - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		991.867,232	985.468,444	1.009.766,680
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,69	5,49	5,21
PIR - EUR - Capitalizzazione				
Numero di azioni		12.474,582	2.303,986	2.303,986
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,51	5,34	5,12

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			5.602.981,91	98,08
Obbligazioni			2.482.639,51	43,46
<i>Italia</i>			<i>2.386.162,42</i>	<i>41,77</i>
300.000	ALMAVIVA THE ITALIAN 7.25 17-22 15/10S	EUR	305.607,00	5,35
200.000	CASSA DI RISPARMIO 9.25 20-99 31/12S	EUR	197.097,00	3,45
200.000	CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	209.599,00	3,67
160.000	ITALIAN WINE BRANDS 2.5 21-27 13/05A	EUR	162.148,80	2,84
100.000	JUVENTUS FOOTBALL 3.375 19-24 19/02A	EUR	100.692,00	1,76
200.000	KEDRION GROUP SPA 3.375 21-26 15/05S	EUR	199.540,00	3,49
100.000	MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	102.204,00	1,79
100.000	NEWLAT FOOD SPA 2.625 21-27 19/02S	EUR	102.051,00	1,79
200.000	PRO-GEST REG SHS 3.25 17-24 15/12S	EUR	191.621,00	3,35
200.000	REKEEP SPA 7.2500 21-26 01/02S	EUR	216.084,00	3,78
68.750	SCHUMANN SPA 7.00 16-23 31/07S	EUR	69.870,62	1,22
200.000	VERITAS SPA 3.2500 20-27 09/12A	EUR	196.936,00	3,45
300.000	WEBUILD 5.8750 20-25 15/12A	EUR	332.712,00	5,83
<i>Lussemburgo</i>			<i>96.477,09</i>	<i>1,69</i>
98.982	ASR MEDIA AND SPONSO 5.125 19-24 31/08S	EUR	96.477,09	1,69
Obbligazioni convertibili			404.803,00	7,09
<i>Italia</i>			<i>404.803,00</i>	<i>7,09</i>
200.000	BANCO BPM SPA CV FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	213.143,00	3,74
200.000	UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	191.660,00	3,35
Obbligazioni a tasso variabile			2.715.539,40	47,53
<i>Italia</i>			<i>2.522.386,40</i>	<i>44,15</i>
200.000	BANCA IFIS SPA FL.R 17-27 17/10A	EUR	203.113,00	3,56
200.000	BANCA MONTE DEI FL.R 18-28 18/01A	EUR	165.821,00	2,90
200.000	BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	228.814,00	4,00
200.000	BORMIOLI PHARMA BIDCO FL.R 17-24 15/11Q	EUR	199.555,00	3,49
100.000	BPER BANCA SPA FL.R 17-27 31/05A	EUR	104.584,50	1,83
100.000	CEDACRI MERGECO SPA FL.R 21-28 15/05Q	EUR	100.889,00	1,77
180.000	DIOCLE SPA FL.R 19-26 30/06Q	EUR	180.738,90	3,16
200.000	EVOCA SPA FL.R 19-26 01/11Q	EUR	189.445,00	3,32
100.000	FABRIC BC SPA FL.R 18-24 30/11Q	EUR	100.262,50	1,76
100.000	GOLDEN GOOSE SP FL.R 21-27 14/05Q	EUR	98.372,50	1,72
100.000	INTERNATIONAL DESIGN GR FL.R 21-26 15/05	EUR	101.051,50	1,77
200.000	INTESA SANPAOLO FL.R 14-XX 17/12A	EUR	220.487,00	3,86
100.000	LIMACORPORATE SPA FL.R 17-23 15/08S	EUR	100.120,50	1,75
100.000	SACE FL.R 15-XX 10/02A	EUR	103.766,00	1,82
200.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	204.746,00	3,58
200.000	UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	220.620,00	3,86
<i>Lussemburgo</i>			<i>193.153,00</i>	<i>3,38</i>
200.000	FIRE BC FL.R 18-24 28/09Q	EUR	193.153,00	3,38
Totale portafoglio titoli			5.602.981,91	98,08

NEXTAM PARTNERS
– VER CAPITAL SHORT TERM

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL SHORT TERM

Prospetti finanziari al 30/06/21

Stato patrimoniale al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Attivo	45.826.479,65
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	44.133.776,58
<i>Prezzo d'acquisto</i>	<i>44.087.114,00</i>
<i>Plusvalenze latenti sul portafoglio titoli</i>	<i>46.662,58</i>
Depositi bancari a vista e liquidità	993.483,85
Interessi da incassare	563.275,72
Sottoscrizioni da incassare	135.942,33
Altre voci dell'attivo	1,17
Passivo	1.593.761,49
Debiti verso brokers da regolare	465.358,52
Rimborsi da regolare	910.029,80
Minusvalenze non realizzate su future su cambi	104.530,23
Commissioni di gestione	65.121,18
Commissioni della banca depositaria	1.999,02
Spese amministrative	17.501,22
Altre voci del passivo	29.221,52
Valore netto d'inventario	44.232.718,16

Modifica del numero delle azioni in circolazione dal 01/01/21 al 30/06/21

	Azioni circolanti al 01/01/21	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/21
D - EUR - Capitalizzazione	2.267.836,460	4.228.155,469	636.948,888	5.859.043,041
I - EUR - Distribuzione	1.000.000,000	397.614,314	0,000	1.397.614,314
K - EUR - Capitalizzazione	444.044,044	1.091.932,540	23.929,657	1.512.046,927

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL SHORT TERM

Dati principali

Periodo chiuso al : **30/06/21** **31/12/20**

Patrimonio netto	EUR	44.232.718,16	18.576.802,39
D - EUR - Capitalizzazione			
Numero di azioni		5.859.043,041	2.267.836,460
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,04	5,01
I - EUR - Distribuzione			
Numero di azioni		1.397.614,314	1.000.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,04	5,00
K - EUR - Capitalizzazione			
Numero di azioni		1.512.046,927	444.044,044
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,05	5,01

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL SHORT TERM

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
Valori mobiliari quotati in una borsa valori ufficiale e/o negoziati in altri mercati regolamentati			44.133.776,58	99,78
Obbligazioni			41.862.385,85	94,64
<i>Germania</i>			<i>7.555.860,89</i>	<i>17,09</i>
453.000	ACCENTRO REAL E 3.6250 20-23 13/02S	EUR	436.431,53	0,99
900.000	ADLER REAL ESTATE AG 1.50 19-22 17/04A	EUR	897.943,50	2,03
600.000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875 18-23 27/04A	EUR	603.051,00	1,36
500.000	COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	477.939,94	1,08
100.000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	97.869,50	0,22
250.000	IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4.50 17-22 23/07A	EUR	260.142,50	0,59
300.000	K S 2.625 17-23 06/04A	EUR	308.590,50	0,70
100.000	K S REG SHS 4.125 13-21 06/12A	EUR	101.775,00	0,23
500.000	KS AKTUELL AG 3.00 12-22 20/06A	EUR	507.432,00	1,15
200.000	KS AKTUELL AG 3.25 18-24 18/07A	EUR	208.270,00	0,47
1.200.000	METRO AG 4.0000 12-22 11/07A	EUR	1.249.764,00	2,82
100.000	NORDDEUTSCHE LANDESBK 4.75 13-23 02/10A	EUR	106.839,50	0,24
600.000	PEACH PROPERTY FIN 3.5 19-23 15/02S	EUR	617.067,00	1,40
100.000	PLATIN 1426 GMBH 5.375 17-23 15/06S	EUR	100.954,00	0,23
649.000	THYSSENKRUPP AG 1.375 17-22 03/03A	EUR	650.375,88	1,47
928.000	THYSSENKRUPP AG 1.875 19-23 06/03A	EUR	931.415,04	2,11
<i>Italia</i>			<i>6.910.386,72</i>	<i>15,63</i>
698.000	ALMAVIVA THE ITALIAN 7.25 17-22 15/10S	EUR	711.045,62	1,61
100.000	ATLANTIA SPA 6.25 04-22 09/06A	GBP	121.823,14	0,28
850.000	AUTOSTRADA 1.125 15-21 04/11A	EUR	853.757,00	1,93
1.200.000	BANCA IFIS SPA 2.0000 18-23 24/04A	EUR	1.220.598,00	2,75
1.100.000	BANCA MONTE DEI PASCHI SPA 4.0000 19-22 10/07A	EUR	1.123.650,00	2,54
350.000	BP SONDRIO 2.5 15-22 30/03A	EUR	352.418,33	0,80
400.000	IMMOB GRANDE DIST 2.65 15-22 21/04A	EUR	396.016,00	0,90
189.200	INTER MEDIA COMM 4.875 17-22 31/12S	EUR	189.402,44	0,43
641.000	KEDRION SPA 3 17-22 12/07A	EUR	652.755,94	1,48
1.050.000	UNICREDIT SPA REG SHS 5.05 10-22 25/04A	EUR	1.090.115,25	2,46
200.000	WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	198.805,00	0,45
<i>Stati Uniti d'America</i>			<i>3.765.679,41</i>	<i>8,51</i>
100.000	DISH DBS CORPORATION 5.00 12-23 15/03S	USD	87.913,48	0,20
600.000	FLUOR CORP 1.75 16-23 21/03A	EUR	612.402,00	1,38
200.000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	203.311,00	0,46
800.000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.219 15-22 09/01S	USD	679.341,46	1,54
700.000	LUMEN TECH 5.80 12-22 15/03S	USD	606.753,89	1,37
200.000	MACY S RETAIL HOLDING INC 2.875 12-23 15/02S	USD	169.860,57	0,38
500.000	NAVIENT CORP 7.25 12-21 12/07S	USD	435.741,28	0,99
300.000	PITNEY BOWES INC 3.875 17-22 15/05S	USD	263.649,73	0,60
700.000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	706.706,00	1,59
<i>Francia</i>			<i>3.465.396,00</i>	<i>7,83</i>
200.000	AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	198.586,00	0,45
1.300.000	CASINO GUICHARD 1.865 17-22 13/06A	EUR	1.299.714,00	2,94
100.000	CASINO GUICHARD-PERRACHON SA 4.561 13-23 25/01A	EUR	104.031,50	0,24
200.000	LOXAM SAS 3.50 17-22 15/04S	EUR	200.390,00	0,45
850.000	LOXAM SAS 3.50 16-23 03/05S	EUR	851.130,50	1,92
800.000	TEREOS FINANCE GROUPE 4.125 16-23 16/06A	EUR	811.544,00	1,83
<i>Svezia</i>			<i>3.028.006,50</i>	<i>6,85</i>
400.000	HOIST FINANCE AB 2.75 18-23 03/04A	EUR	412.894,00	0,93
1.300.000	INTRUM AB 2.75 17-21 15/07S	EUR	1.302.405,00	2,94
1.300.000	VERISURE HOLDING AB 3.5 18-23 16/11S	EUR	1.312.707,50	2,98
<i>Regno Unito</i>			<i>2.674.043,83</i>	<i>6,05</i>
250.000	ANGLIAN WATER SVS FIN 5.00 15-23 30/04S	GBP	308.780,21	0,70
200.000	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	200.335,00	0,45
700.000	FCE BANK PLC 1.134 15-22 10/02A	EUR	704.305,00	1,60
100.000	INVESTEC BANK SUB 9.625 11-22 17/02A	GBP	122.479,67	0,28
200.000	JAGUAR LAND ROVER 5.00 14-22 15/02S	GBP	237.745,76	0,54
300.000	RAC BOND CO 4.565 16-23 06/05S	GBP	364.162,21	0,82
75.000	RENEWI PLC 3.6500 15-22 16/06A	EUR	76.684,88	0,17
300.000	ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	296.229,00	0,67
300.000	THAMES WATER KE 5.8750 15-22 15/07S	GBP	363.322,10	0,82
<i>Messico</i>			<i>1.907.574,00</i>	<i>4,31</i>
1.050.000	PEMEX 1.875 15-22 21/04A	EUR	1.054.604,25	2,38

NEXTAM PARTNERS – VER CAPITAL SHORT TERM

Portafoglio titoli al 30/06/21

Valori espressi in EUR

Quantità	Denominazione	Unità di conto	Quotazione	% patrim. netto
750.000	PETROLEOS MEXICANO 2.50 17-21 21/08A	EUR	751.856,25	1,70
100.000	PETROLEOS MEXICANOS 2.5 18-22 24/05A	EUR	101.113,50	0,23
<i>Lussemburgo</i>			<i>1.900.161,96</i>	<i>4,30</i>
1.110.000	AGGREGATE HOLDINGS SA 5.00 16-21 10/08A	EUR	1.109.483,85	2,52
200.000	CONTOURGLOBAL POWER 4.125 18-25 26/07S	EUR	204.701,00	0,46
200.000	INEOS GROUP HOLDIN 5.375 16-24 01/08S	EUR	201.169,00	0,45
200.000	KERNEL HOLDING SA 8.75 17-22 31/01S	USD	174.666,11	0,39
200.000	ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	210.142,00	0,48
<i>Isole Vergini Britanniche</i>			<i>1.390.802,17</i>	<i>3,14</i>
700.000	FORTUNE STAR BVI LTD 4.3500 19-23 06/05S	EUR	713.349,00	1,61
800.000	PROVEN GLORY 3.25 17-22 21/02S	USD	677.453,17	1,53
<i>Turchia</i>			<i>1.355.427,19</i>	<i>3,06</i>
600.000	ANADOULU EFES BIRACI 3.375 12-22 01/11S	USD	516.002,52	1,16
400.000	ARCELIK AS 3.875 14-21 16/09A	EUR	402.856,00	0,91
500.000	ARCELIK AS 5.00 13-23 03/04S	USD	436.568,67	0,99
<i>Hong Kong</i>			<i>1.112.010,50</i>	<i>2,51</i>
800.000	CNAC (HK) 1.75 18-22 14/03A	EUR	809.960,00	1,83
300.000	CNRC CAPITAL 1.871 16-21 07/12A	EUR	302.050,50	0,68
<i>Antille olandesi</i>			<i>1.111.874,50</i>	<i>2,51</i>
1.100.000	TEVA PHARMA FIN II BV 3.25 18-22 14/03S	EUR	1.111.874,50	2,51
<i>Danimarca</i>			<i>1.109.162,00</i>	<i>2,51</i>
700.000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	713.328,00	1,62
400.000	NORICAN GROUP APS 4.50 17-23 15/05S	EUR	395.834,00	0,89
<i>Giappone</i>			<i>1.090.069,50</i>	<i>2,46</i>
500.000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00 15-27 30/01S	EUR	515.435,00	1,17
550.000	SOFTBANK GROUP 4.0000 18-23 20/04S	EUR	574.634,50	1,29
<i>Paesi Bassi</i>			<i>894.597,68</i>	<i>2,02</i>
200.000	INTERTRUST GROUP BV 3.375 18-25 15/11S	EUR	204.603,00	0,46
600.000	SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	637.494,00	1,45
12.500	SAMVARDHANA MOTHERSON 4.875 16-21 16/12S	USD	10.525,88	0,02
50.000	TEVA PHARMA FIN III BV 2.20 16-21 21/07S	USD	41.974,80	0,09
<i>Isola di Jersey</i>			<i>583.738,09</i>	<i>1,32</i>
500.000	AA BOND CO LIMITED 2.875 16-43 31/07S	GBP	583.738,09	1,32
<i>Australia</i>			<i>567.526,41</i>	<i>1,28</i>
180.000	AMP GROUP FINAN 6.8750 99-22 23/08A	GBP	221.033,34	0,50
400.000	CIMIC FINANCE (USA) 5.95 12-22 13/11S	USD	346.493,07	0,78
<i>Isola di Man</i>			<i>508.007,50</i>	<i>1,15</i>
500.000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	508.007,50	1,15
<i>Irlanda</i>			<i>410.522,00</i>	<i>0,93</i>
400.000	ALFA HOLD ISSUANCE PLC 2.70 20-23 11/06A	EUR	410.522,00	0,93
<i>Repubblica Ceca</i>			<i>298.644,00</i>	<i>0,68</i>
300.000	ENERGO PRO AS 4.00 17-22 07/12A	EUR	298.644,00	0,68
<i>Austria</i>			<i>222.895,00</i>	<i>0,50</i>
200.000	RAIFFEISEN LB NIEDER 5.875 13-23 27/11A	EUR	222.895,00	0,50
Obbligazioni a tasso variabile			2.271.390,73	5,14
<i>Francia</i>			<i>1.886.497,79</i>	<i>4,27</i>
885.437	AUTODIS FL.R 16-22 01/05S	EUR	886.202,79	2,00
1.000.000	PICARD GROUPE FL.R 17-23 30/11Q	EUR	1.000.295,00	2,27
<i>Stati Uniti d'America</i>			<i>384.892,94</i>	<i>0,87</i>
300.000	FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-22 28/03Q	USD	251.650,61	0,57
150.000	PITNEY BOWES INC FL.R 17-23 15/09S	USD	133.242,33	0,30

Totale portafoglio titoli

44.133.776,58 99,78

NEXTAM PARTNERS SICAV

Informazione complementare

La SICAV

NEXTAM PARTNERS SICAV è stata costituita il 2 aprile 2007 ai sensi della legge del Lussemburgo come “*société d’investissement à capital variable*” (SICAV).

Variazioni nella composizione del portafoglio

I dettagli delle variazioni nella composizione del portafoglio intervenuti fino al 30 giugno 2020 sono disponibili gratuitamente su richiesta degli azionisti presso la sede legale della SICAV.

Varie

Il comparto NEXTAM PARTNERS – INTERNATIONAL EQUITY è stato fuso nel comparto LUX IM – World Equities il 29 gennaio 2021.

I comparti NEXTAM PARTNERS – LIQUIDITY e NEXTAM PARTNERS – BONDS sono stati fusi nel comparto BG SELECTION SICAV – Short Term Debt Fund il 29 gennaio 2021.

Il comparto NEXTAM PARTNERS – FLEX AM è stato liquidato il 26 aprile 2021.

OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO TRAMITE TITOLI E NORMATIVA IN MATERIA DI RIUTILIZZO (“SFTR”)

La SICAV non utilizza strumenti che rientrano nell’ambito dell’applicazione di SFTR.