

NEXTAM PARTNERS

NEXTAM PARTNERS STRATEGIA PRIVATE EQUITY

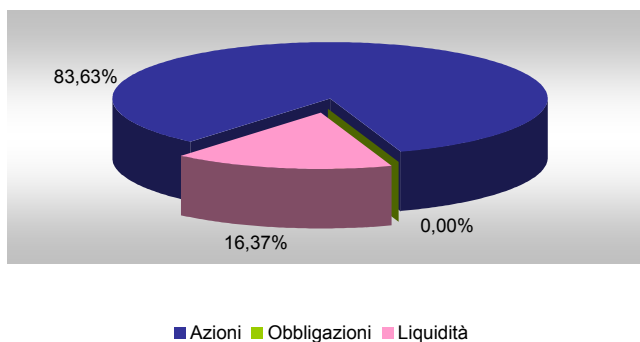
RAPPORTO MENSILE - GIUGNO 2009

NEXTAM PARTNERS S.G.R. S.P.A. VIA BIGLI 11 20121 MILANO TEL: +39027645121

Benchmark: 90% MSCI World Daily Total Return Index in Euro, 10% MTS BOT

Categoria Assogestioni: Azionari Internazionali

Asset Allocation al 30 giugno 2009

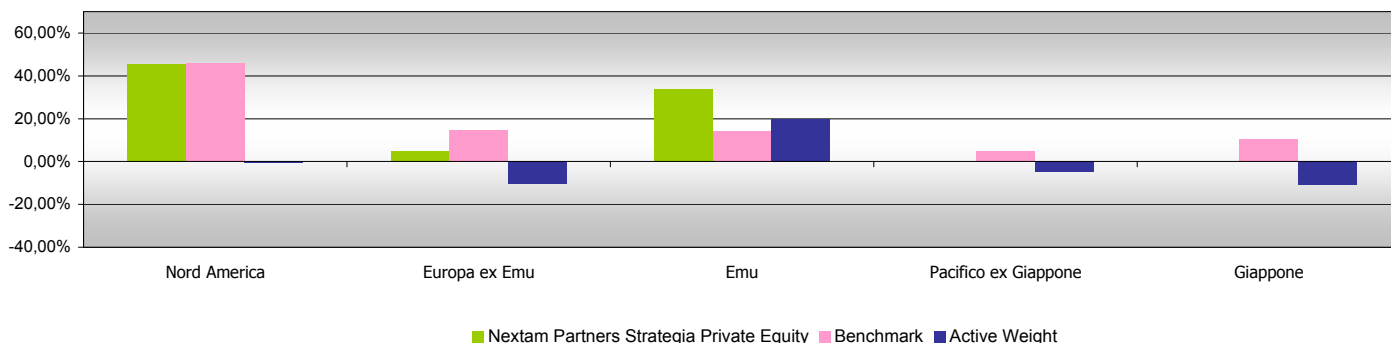


Tutte le tabelle e i grafici relativi al peso azionario sono comprensivi di eventuali derivati

TOP 10 AZIONI al 30 giugno 2009

Rank	Azione	% NAV
1	Accell Na	5,73%
2	Tempur-Pedic Internationa	4,75%
3	Transdigm Group Inc	4,23%
4	Ihs Inc- Class A	4,13%
5	Cts Eventim	3,74%
6	Ansys Inc	3,59%
7	Danaher Corporation	3,42%
8	Mwi Veterinary Supply Inc	3,37%
9	Koppers Holdings Inc	3,08%
10	Goldman Sachs Group Inc	2,93%

Ripartizione Geografica del Portafoglio Azionario al 30 giugno 2009 (% Patrimonio Netto)



Ripartizione Geografica del Portafoglio Azionario al 30 giugno 2009 (% Patrimonio Netto)

	Portafoglio azionario	Benchmark azionario	Delta		Portafoglio azionario	Benchmark azionario	Delta
Nord America	45,35%	45,85%	-0,51%	Emu	33,66%	14,01%	19,65%
- Canada	0,00%	4,21%	-4,21%	- Austria	0,00%	0,33%	-0,33%
- USA	45,35%	41,65%	3,70%	- Belgio	2,70%	0,36%	2,34%
Europa ex Emu	4,63%	14,74%	-10,12%	- Grecia	0,00%	0,35%	-0,35%
- Danimarca	0,00%	0,57%	-0,57%	- Finlandia	0,00%	0,71%	-0,71%
- Norvegia	0,00%	0,37%	-0,37%	- Francia	9,92%	4,36%	5,56%
- Svezia	4,63%	1,35%	3,28%	- Germania	6,51%	3,04%	3,47%
- Svizzera	0,00%	3,31%	-3,31%	- Irlanda	0,00%	0,20%	-0,20%
- UK	0,00%	9,14%	-9,14%	- Italia	7,10%	1,52%	5,57%
Area Pacifico	0,00%	15,39%	-15,39%	- Olanda	7,43%	0,95%	6,48%
- Australia	0,00%	3,12%	-3,12%	- Portogallo	0,00%	0,20%	-0,20%
- Hong Kong	0,00%	1,08%	-1,08%	- Spagna	0,00%	1,99%	-1,99%
- Giappone	0,00%	10,54%	-10,54%	Altro	0,00%	0,00%	0,00%
- Nuova Zelanda	0,00%	0,05%	-0,05%	TOTALE	83,63%	90,00%	-6,37%
- Singapore	0,00%	0,61%	-0,61%				

NEXTAM PARTNERS

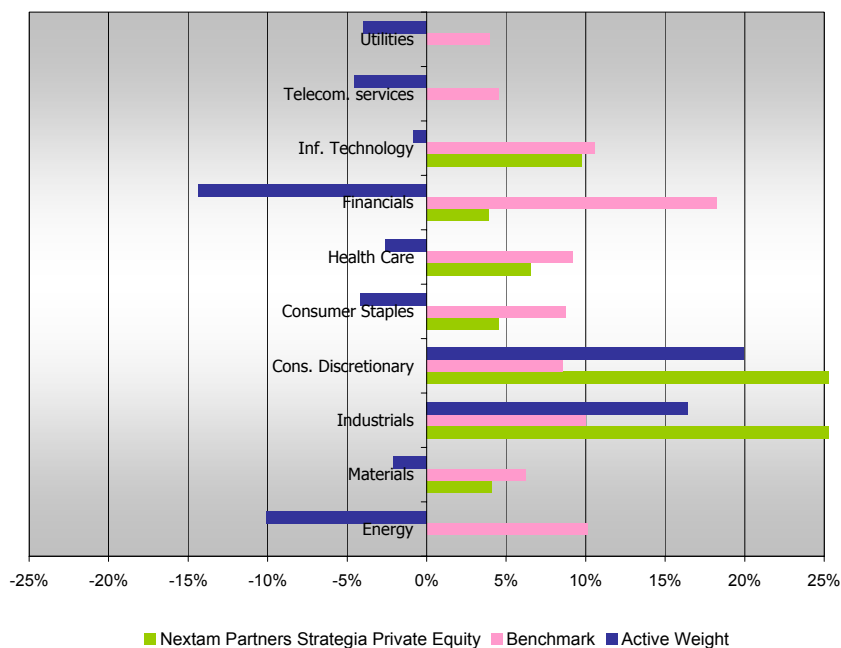
NEXTAM PARTNERS STRATEGIA PRIVATE EQUITY

RAPPORTO MENSILE - GIUGNO 2009

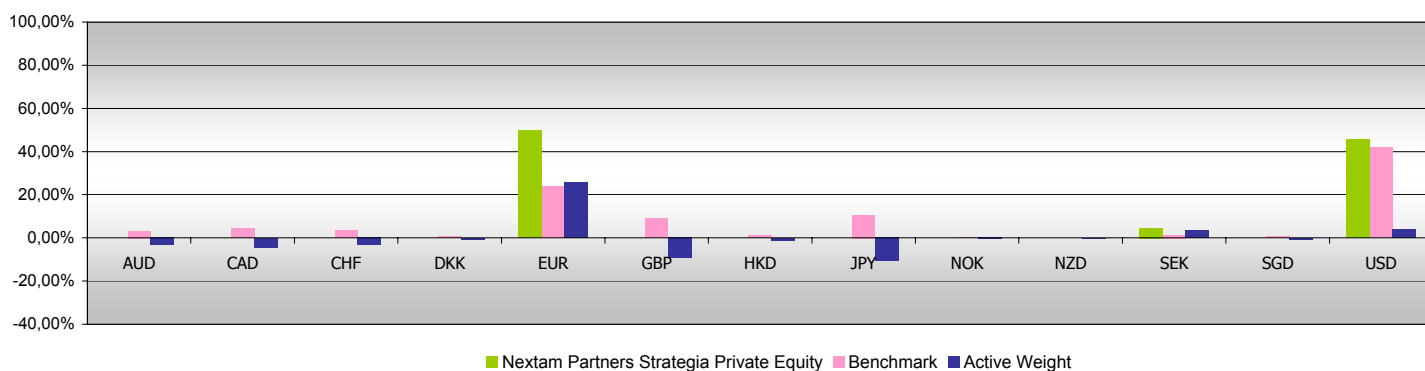
NEXTAM PARTNERS S.G.R. S.P.A. VIA BIGLI 11 20121 MILANO TEL: +39027645121

Ripartizione Settoriale del Portafoglio Azionario al 30 giugno 2009 (% Patrimonio Netto)

	Portafoglio azionario	Benchmark azionario	Delta
Energy	0,00%	10,11%	-10,11%
Materials	4,10%	6,21%	-2,11%
Industrials	26,41%	10,00%	16,40%
Cons. Discretionary	28,44%	8,53%	19,91%
Consumer Staples	4,55%	8,73%	-4,19%
Health Care	6,55%	9,15%	-2,60%
Financials	3,87%	18,23%	-14,36%
Inf. Technology	9,72%	10,56%	-0,85%
Telecom. services	0,00%	4,51%	-4,51%
Utilities	0,00%	3,96%	-3,96%
TOTALE	83,63%	90,00%	-6,37%



Ripartizione Valutaria del Fondo al 30 giugno 2009 (% Patrimonio Netto)



Ripartizione Valutaria del Fondo al 30 giugno 2009 (% Patrimonio Netto)

	Fondo	Benchmark	Delta		Fondo	Benchmark	Delta
Dollaro Australiano	0,00%	3,13%	-3,13%	Yen	0,00%	10,54%	-10,54%
Dollaro Canadese	0,01%	4,21%	-4,20%	Corona Norvegese	0,00%	0,37%	-0,37%
Franco Svizzero	0,02%	3,31%	-3,29%	Dollaro Neozelandese	0,00%	0,05%	-0,05%
Corona Danese	0,00%	0,57%	-0,57%	Corona Svedese	4,63%	1,35%	3,28%
Euro	49,71%	23,99%	25,71%	Dollaro di Singapore	0,00%	0,61%	-0,61%
Sterlina	0,00%	9,14%	-9,14%	Dollaro USA	45,64%	41,65%	3,99%
Dollaro di Hong Kong	0,00%	1,08%	-1,08%	Altro	0,00%	0,00%	0,00%
				TOTALE	100,00%	100,00%	0,00%

NEXTAM PARTNERS

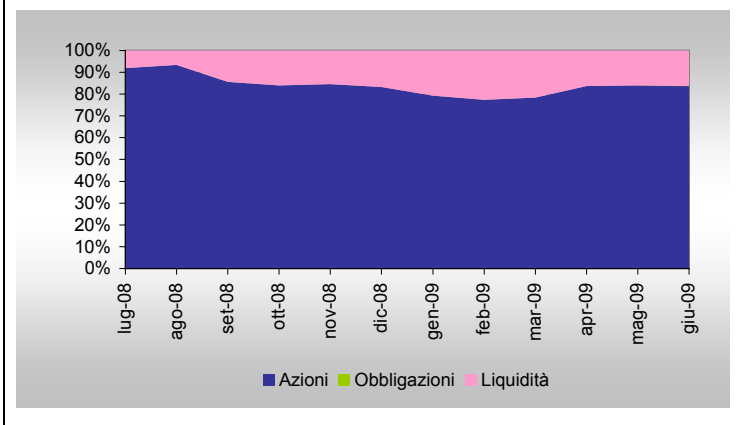
NEXTAM PARTNERS STRATEGIA PRIVATE EQUITY

RAPPORTO MENSILE - GIUGNO 2009

NEXTAM PARTNERS S.G.R. S.P.A. VIA BIGLI 11 20121 MILANO TEL: +39027645121

ANALISI DELLE VARIAZIONI MENSILI

Asset Allocation



TOP 10 AZIONI - Variazioni 30 giugno 2009

IN:

Accell Na
Tempur-Pedic Internationa
Transdigm Group Inc
Ihs Inc- Class A
Cts Eventim

OUT:

Allocazione Geografica del Portafoglio Azionario (% Patrimonio Netto)

	lug-08	ago-08	set-08	ott-08	nov-08	dic-08	gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09
Nord America	44,49%	46,43%	44,07%	43,30%	43,33%	40,29%	39,46%	37,44%	40,10%	44,62%	42,96%	45,35%
Europa ex Emu	6,40%	6,14%	5,08%	5,08%	4,64%	4,12%	4,40%	4,45%	4,44%	4,70%	5,19%	4,63%
Emu	41,08%	40,79%	36,46%	35,55%	36,65%	38,82%	35,37%	35,43%	33,85%	34,45%	35,81%	33,66%
Pacifico ex Giap.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Giappone	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Altro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE	91,97%	93,37%	85,61%	83,93%	84,62%	83,23%	79,24%	77,32%	78,38%	83,77%	83,97%	83,63%

Allocazione Settoriale del Portafoglio Azionario (% Patrimonio Netto)

	lug-08	ago-08	set-08	ott-08	nov-08	dic-08	gen-09	feb-09	mar-09	apr-09	mag-09	giu-09
Energy	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Materials	3,63%	3,85%	3,23%	2,78%	3,97%	3,34%	3,24%	3,09%	3,19%	3,45%	4,02%	4,10%
Industrials	31,99%	31,84%	28,40%	29,45%	30,26%	28,52%	28,98%	27,63%	25,93%	27,51%	30,34%	26,41%
Cons. Discretionary	23,53%	25,06%	23,24%	20,69%	20,58%	22,42%	21,17%	20,18%	21,18%	24,84%	25,44%	28,44%
Consumer Staples	4,49%	4,38%	4,73%	5,12%	5,36%	5,35%	4,96%	4,95%	5,13%	4,90%	4,64%	4,55%
Health Care	7,90%	8,12%	7,36%	8,88%	7,70%	8,59%	7,67%	8,63%	8,71%	8,05%	6,28%	6,55%
Financials	7,46%	7,34%	5,50%	3,93%	3,96%	3,87%	3,76%	3,79%	3,98%	4,23%	4,14%	3,87%
Inf. Technology	11,89%	11,69%	12,12%	11,98%	11,85%	11,15%	9,46%	9,03%	10,26%	10,80%	9,10%	9,72%
Telecom. services	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Utilities	1,07%	1,08%	1,03%	1,11%	0,94%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TOTALE	91,97%	93,37%	85,61%	83,93%	84,62%	83,23%	79,24%	77,32%	78,38%	83,77%	83,97%	83,63%