

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Alpha Active Allocation** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU0993156016

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si pone l'obiettivo di conseguire una moderata crescita del capitale attraverso un portafoglio bilanciato e diversificato in diverse classi di attività, costruito sulla base di indicatori statistici quali momentum, volatilità, volume, ecc.

**Politiche di investimento** Dal 10% al 40% del patrimonio netto totale del Comparto sarà investito in azioni e in titoli legati ad azioni quali warrant, American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipt (EDR) direttamente o indirettamente mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, OICVM e/o OICR e prodotti strutturati.

Fino al 90% del patrimonio netto totale potrà essere investito in titoli di debito fisici di qualsiasi tipo. Entro tale limite sarà possibile investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili e Coco bond, fino al 35% in strumenti non investment grade e fino al 5% in obbligazioni con rating minimo compreso tra C e CCC+.

Un massimo del 10% del patrimonio netto totale potrà essere investito in OICVM e/o altri OIC, compresi ETF qualificabili come OICVM e/o OIC, investimenti indiretti in materie prime tramite ETC senza derivati incorporati. Anche gli investimenti in prodotti strutturati, compresi i certificati, non dovranno superare il 10%. L'esposizione ai mercati emergenti è limitata al 10% del patrimonio. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati anche a fini di investimento e si prevede che la leva finanziaria calcolata come somma dei nozionali non superi il 400%.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 70% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (LEGATREH Index) + 30% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return EUR Hedged Index (WORLDNHE index)

**Utilizzo del Benchmark** L'approccio attivo, che caratterizza la gestione del Comparto, implica che lo scostamento dal benchmark potrebbe essere significativo. Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori al dettaglio con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

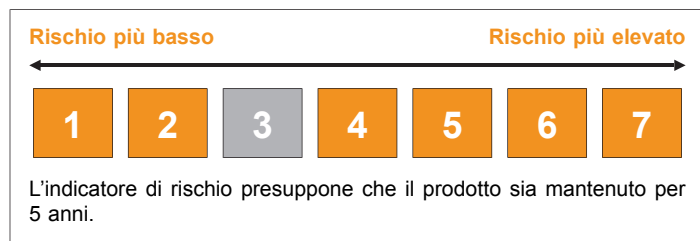
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Alpha Active Allocation mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2021 e dicembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2015 e gennaio 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2014 e aprile 2019.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.290 EUR</b> -47,1%	<b>5.130 EUR</b> -12,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.260 EUR</b> -17,4%	<b>9.040 EUR</b> -2,0%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.080 EUR</b> 0,8%	<b>11.570 EUR</b> 3,0%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.140 EUR</b> 11,4%	<b>12.300 EUR</b> 4,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>626 EUR</b>	<b>1.930 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,4%</b>	<b>4,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 3,0% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,85%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>285 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,41%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>41 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Diaman Partners Ltd

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Alpha Active Allocation** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU0993156289

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si pone l'obiettivo di conseguire una moderata crescita del capitale attraverso un portafoglio bilanciato e diversificato in diverse classi di attività, costruito sulla base di indicatori statistici quali momentum, volatilità, volume, ecc.

**Politiche di investimento** Dal 10% al 40% del patrimonio netto totale del Comparto sarà investito in azioni e in titoli legati ad azioni quali warrant, American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) e European Depositary Receipt (EDR) direttamente o indirettamente mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, OICVM e/o OICR e prodotti strutturati.

Fino al 90% del patrimonio netto totale potrà essere investito in titoli di debito fisici di qualsiasi tipo. Entro tale limite sarà possibile investire fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili e Coco bond, fino al 35% in strumenti non investment grade e fino al 5% in obbligazioni con rating minimo compreso tra C e CCC+.

Un massimo del 10% del patrimonio netto totale potrà essere investito in OICVM e/o altri OIC, compresi ETF qualificabili come OICVM e/o OIC, investimenti indiretti in materie prime tramite ETC senza derivati incorporati. Anche gli investimenti in prodotti strutturati, compresi i certificati, non dovranno superare il 10%. L'esposizione ai mercati emergenti è limitata al 10% del patrimonio. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati anche a fini di investimento e si prevede che la leva finanziaria calcolata come somma dei nozionali non superi il 400%.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 70% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (LEGATREH Index) + 30% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return EUR Hedged Index (WORLDNHE index)

**Utilizzo del Benchmark** L'approccio attivo, che caratterizza la gestione del Comparto, implica che lo scostamento dal benchmark potrebbe essere significativo. Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** nel caso di performance positiva nell'anno è prevista la distribuzione di un dividendo annuale di importo variabile pari all'ammontare dei proventi conseguiti con un limite massimo del 7% dell'attivo netto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori al dettaglio con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

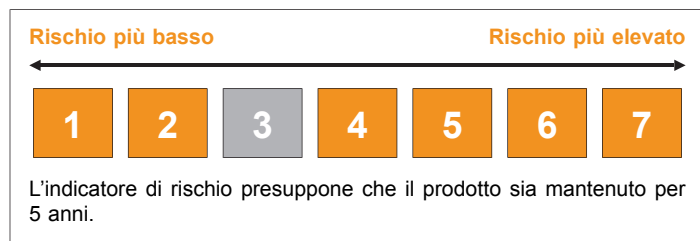
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Alpha Active Allocation mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2021 e dicembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2015 e gennaio 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2014 e aprile 2019.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.290 EUR</b> -47,1%	<b>5.130 EUR</b> -12,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.260 EUR</b> -17,4%	<b>9.040 EUR</b> -2,0%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.080 EUR</b> 0,8%	<b>11.570 EUR</b> 3,0%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.140 EUR</b> 11,4%	<b>12.300 EUR</b> 4,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>617 EUR</b>	<b>1.885 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,3%</b>	<b>4,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,0% prima dei costi e al 3,0% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,76%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>276 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,41%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>41 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Diaman Partners Ltd

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Corporate Bond un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0163796203

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una esposizione alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di cogliere le opportunità derivanti da una consapevole assunzione del rischio di credito.

**Politiche di investimento** Attraverso scelte discrezionali e ad una gestione attiva, il Comparto investe in titoli obbligazionari a tasso sia fisso che variabile, di emittenti prevalentemente europei.

È consentito investire in valori mobiliari emessi da emittenti not-rated; in circostanze eccezionali, il Comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC + e può mantenere fino al 3% del patrimonio netto in titoli oggetto di downgrade con un rating minimo "D".

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i titoli di credito di emittenti terzi), prevalentemente a scopo di copertura ma anche, con un limite del 15% del valore del patrimonio netto del Comparto, a scopo di investimento.

Il rischio di cambio è limitato al 30% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 80% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corp TR Index Eur (LECPREU) + 20% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

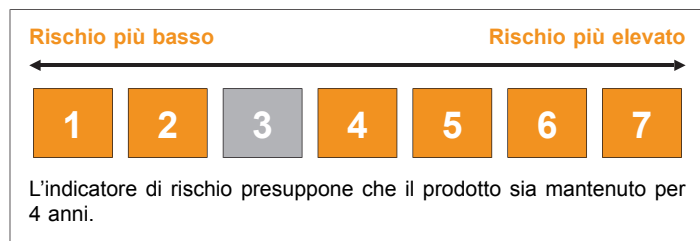
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Corporate Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2014 e dicembre 2018.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>4.970 EUR</b> -50,3%	<b>5.660 EUR</b> -13,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.500 EUR</b> -15,0%	<b>9.290 EUR</b> -1,8%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.850 EUR</b> -1,5%	<b>10.380 EUR</b> 0,9%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.650 EUR</b> 16,5%	<b>12.040 EUR</b> 4,8%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>537 EUR</b>	<b>1.247 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,4%</b>	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,79%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>179 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,44%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>44 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,14%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>14 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Corporate Bond un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A-CHF-Hedged

ISIN: LU1675756339

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una esposizione alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di cogliere le opportunità derivanti da una consapevole assunzione del rischio di credito.

**Politiche di investimento** Attraverso scelte discrezionali e ad una gestione attiva, il Comparto investe in titoli obbligazionari a tasso sia fisso che variabile, di emittenti prevalentemente europei.

È consentito investire in valori mobiliari emessi da emittenti not-rated; in circostanze eccezionali, il Comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC + e può mantenere fino al 3% del patrimonio netto in titoli oggetto di downgrade con un rating minimo "D".

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i titoli di credito di emittenti terzi), prevalentemente a scopo di copertura ma anche, con un limite del 15% del valore del patrimonio netto del Comparto, a scopo di investimento.

Il rischio di cambio è limitato al 30% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 80% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corp TR Index Eur (LECPREU) + 20% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

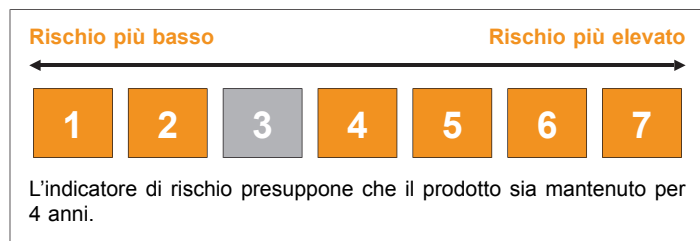
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Corporate Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2019 e ottobre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2017 e giugno 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 CHF	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>4.960 CHF</b> -50,4%	<b>5.640 CHF</b> -13,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.450 CHF</b> -15,5%	<b>8.900 CHF</b> -2,9%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.780 CHF</b> -2,2%	<b>10.180 CHF</b> 0,4%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.580 CHF</b> 15,8%	<b>11.790 CHF</b> 4,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- 10.000 CHF di investimento.

Esempio di investimento 10.000 CHF	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>613 CHF</b>	<b>1.554 CHF</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,2%</b>	<b>4,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,4% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 CHF</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 CHF</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,61%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>261 CHF</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,44%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>44 CHF</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,08%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>8 CHF</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Corporate Bond un comparto di New Millennium Sicav

**Classe A-USD-Hedged**

ISIN: LU1796860580

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una esposizione alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di cogliere le opportunità derivanti da una consapevole assunzione del rischio di credito.

**Politiche di investimento** Attraverso scelte discrezionali e ad una gestione attiva, il Comparto investe in titoli obbligazionari a tasso sia fisso che variabile, di emittenti prevalentemente europei.

È consentito investire in valori mobiliari emessi da emittenti not-rated; in circostanze eccezionali, il Comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC + e può mantenere fino al 3% del patrimonio netto in titoli oggetto di downgrade con un rating minimo "D".

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i titoli di credito di emittenti terzi), prevalentemente a scopo di copertura ma anche, con un limite del 15% del valore del patrimonio netto del Comparto, a scopo di investimento.

Il rischio di cambio è limitato al 30% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 80% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corp TR Index Eur (LECPREU) + 20% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

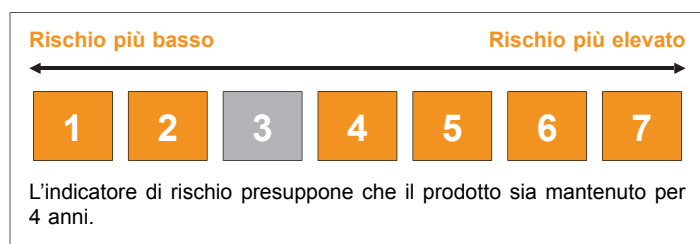
Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Corporate Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2014 e maggio 2018.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>4.960 USD</b> -50,4%	<b>5.690 USD</b> -13,1%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.640 USD</b> -13,6%	<b>9.920 USD</b> -0,2%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.890 USD</b> -1,1%	<b>10.850 USD</b> 2,1%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.730 USD</b> 17,3%	<b>12.580 USD</b> 5,9%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>583 USD</b>	<b>1.433 USD</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,9%</b>	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 USD</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 USD</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,00%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>200 USD</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,44%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>44 USD</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,39%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>39 USD</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Corporate Bond un comparto di New Millennium Sicav

### Classe D Distribuzione EUR

ISIN: LU0777018002

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una esposizione alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di cogliere le opportunità derivanti da una consapevole assunzione del rischio di credito.

**Politiche di investimento** Attraverso scelte discrezionali e ad una gestione attiva, il Comparto investe in titoli obbligazionari a tasso sia fisso che variabile, di emittenti prevalentemente europei.

È consentito investire in valori mobiliari emessi da emittenti not-rated; in circostanze eccezionali, il Comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC + e può mantenere fino al 3% del patrimonio netto in titoli oggetto di downgrade con un rating minimo "D".

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i titoli di credito di emittenti terzi), prevalentemente a scopo di copertura ma anche, con un limite del 15% del valore del patrimonio netto del Comparto, a scopo di investimento.

Il rischio di cambio è limitato al 30% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 80% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corp TR Index Eur (LECPREU) + 20% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** ogni anno viene distribuito un dividendo pari al 3,5% delle masse qualunque sia il rendimento del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

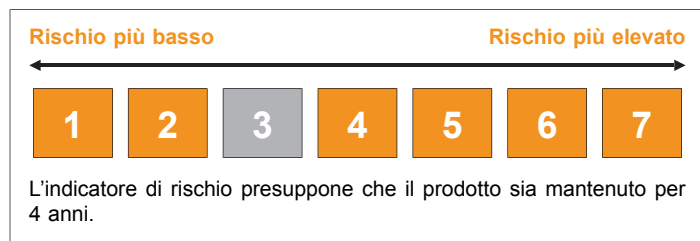
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Corporate Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2014 e dicembre 2018.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>4.980 EUR</b> -50,2%	<b>5.660 EUR</b> -13,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.500 EUR</b> -15,0%	<b>9.290 EUR</b> -1,8%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.850 EUR</b> -1,5%	<b>10.380 EUR</b> 0,9%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.660 EUR</b> 16,6%	<b>12.050 EUR</b> 4,8%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>537 EUR</b>	<b>1.249 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,4%</b>	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,79%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>179 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,44%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>44 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,14%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>14 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"



## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Extra Euro High Quality Bond un comparto di New Millennium Sicav

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU0956012941

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si pone l'obiettivo di raggiungere rendimenti più elevati rispetto al mercato obbligazionario europeo tramite investimenti in strumenti di debito denominati in valute diverse dall'euro; il Comparto mira anche a raggiungere l'apprezzamento del capitale tramite la performance del tasso di cambio.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari, sia a tasso fisso che variabile, emessi in valute diverse dall'Euro da governi, enti sovranazionali ed emittenti societari. Almeno il 70% delle attività del Comparto sarà investito in titoli con rating minimo pari a A - L'esposizione a una singola valuta non può superare il 50% delle attività nette. Nei casi in cui la valuta sia diversa da USD, GBP, JPY, AUD e CAD, il limite è pari al 25%:

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto; l'investimento in derivati di credito (per esempio di Credit Default Swaps, Credit Spread Derivatives che permettono a due parti di scambiare i rischi di credito specifici relativi ad alcuni emittenti) è consentito solo ai fini di copertura.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 60% BofA Merrill Lynch 1-3 Years Global Govt Excluding Eur Govt Index in LOC (N1Q1 Index) + 40% BofA Merrill Lynch 3-5 Year Global Govt Excluding Eur Govt Index in LOC (N2Q1 Index)

**Utilizzo del Benchmark** È consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

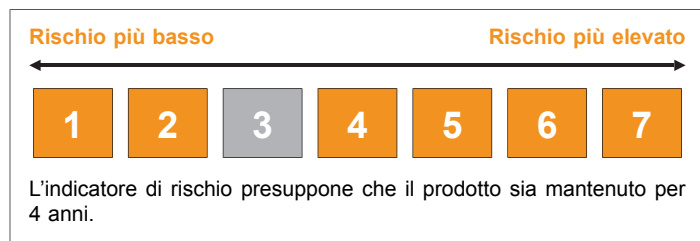
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Extra Euro High Quality Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2019 e novembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2015 e gennaio 2019.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e gennaio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.400 EUR</b> -26,0%	<b>7.260 EUR</b> -7,7%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.910 EUR</b> -10,9%	<b>8.980 EUR</b> -2,7%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.630 EUR</b> -3,7%	<b>9.560 EUR</b> -1,1%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.840 EUR</b> 8,4%	<b>10.540 EUR</b> 1,3%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>556 EUR</b>	<b>1.323 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,6%</b>	<b>3,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,99%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>199 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,25%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>25 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,32%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>32 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni ( se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Extra Euro High Quality Bond un comparto di New Millennium Sicav

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU0956013089

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finntat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si pone l'obiettivo di raggiungere rendimenti più elevati rispetto al mercato obbligazionario europeo tramite investimenti in strumenti di debito denominati in valute diverse dall'euro; il Comparto mira anche a raggiungere l'apprezzamento del capitale tramite la performance del tasso di cambio.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe principalmente in titoli obbligazionari, sia a tasso fisso che variabile, emessi in valute diverse dall'Euro da governi, enti sovranazionali ed emittenti societari. Almeno il 70% delle attività del Comparto sarà investito in titoli con rating minimo pari a A - L'esposizione a una singola valuta non può superare il 50% delle attività nette. Nei casi in cui la valuta sia diversa da USD, GBP, JPY, AUD e CAD, il limite è pari al 25%:

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto; l'investimento in derivati di credito (per esempio di Credit Default Swaps, Credit Spread Derivatives che permettono a due parti di scambiare i rischi di credito specifici relativi ad alcuni emittenti) è consentito solo ai fini di copertura.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 60% BofA Merrill Lynch 1-3 Years Global Govt Excluding Eur Govt Index in LOC (N1Q1 Index) + 40% BofA Merrill Lynch 3-5 Year Global Govt Excluding Eur Govt Index in LOC (N2Q1 Index)

**Utilizzo del Benchmark** È consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi

nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** un dividendo pari al 4% del patrimonio netto è distribuito su base annuale, indipendentemente dalla performance del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

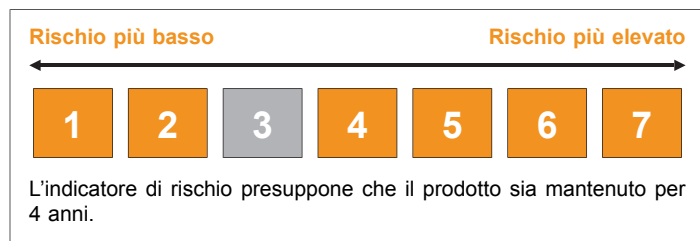
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Extra Euro High Quality Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2019 e novembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2018 e dicembre 2022.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e gennaio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.400 EUR</b> -26,0%	<b>7.260 EUR</b> -7,7%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.930 EUR</b> -10,7%	<b>8.980 EUR</b> -2,7%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.630 EUR</b> -3,7%	<b>9.590 EUR</b> -1,0%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.840 EUR</b> 8,4%	<b>10.580 EUR</b> 1,4%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>537 EUR</b>	<b>1.246 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,4%</b>	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al -1,0% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,99%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>199 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,25%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>25 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,13%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>13 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum High Quality Bond un comparto di New Millennium Sicav

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU0163795908

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di ottenere stabilmente risultati superiori a quelli offerti dagli strumenti del mercato monetario, pur mantenendo un ridotto livello di rischio.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe in titoli obbligazionari, sia a tasso fisso che a tasso variabile, emessi prevalentemente da emittenti europei. Le obbligazioni sono emesse principalmente da emittenti governativi e sovranazionali, di cui almeno il 20% emesse da governi appartenenti ai paesi del G8 ed emittenti sovranazionali. Non è consentito l'investimento in titoli con rating inferiore ad investment grade, né privi di rating.

Il rischio di cambio è limitato al 20% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento è consentito anche a fini di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto; è consentito anche l'utilizzo di derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi) a solo scopo di copertura.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 40% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt 1-3 Years TR Index Eur (LEG1TREU) + 30% BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX) + 30% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt TR Index Eur (LEEGTREU)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

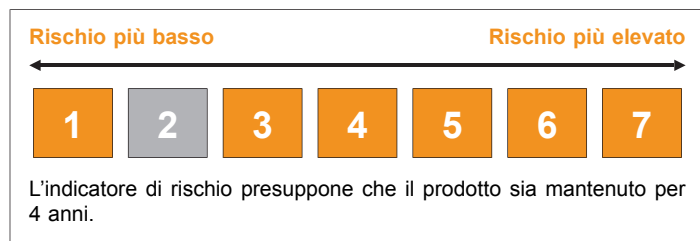
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum High Quality Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2016 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2019 e aprile 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e dicembre 2017.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.730 EUR</b> -22,7%	<b>7.960 EUR</b> -5,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.140 EUR</b> -8,6%	<b>9.380 EUR</b> -1,6%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.750 EUR</b> -2,5%	<b>9.890 EUR</b> -0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.520 EUR</b> 5,2%	<b>10.240 EUR</b> 0,6%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>479 EUR</b>	<b>1.014 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,8%</b>	<b>2,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,46%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>146 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,25%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>25 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,08%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 7,5% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>8 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum High Quality Bond un comparto di New Millennium Sicav

**Classe A-USD-Hedged**

ISIN: LU1796860663

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di ottenere stabilmente risultati superiori a quelli offerti dagli strumenti del mercato monetario, pur mantenendo un ridotto livello di rischio.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe in titoli obbligazionari, sia a tasso fisso che a tasso variabile, emessi prevalentemente da emittenti europei. Le obbligazioni sono emesse principalmente da emittenti governativi e sovranazionali, di cui almeno il 20% emesse da governi appartenenti ai paesi del G8 ed emittenti sovranazionali. Non è consentito l'investimento in titoli con rating inferiore ad investment grade, né privi di rating.

Il rischio di cambio è limitato al 20% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento è consentito anche a fini di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto; è consentito anche l'utilizzo di derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi) a solo scopo di copertura.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 40% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt 1-3 Years TR Index Eur (LEG1TREU) + 30% BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX) + 30% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt TR Index Eur (LEEGTREU)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

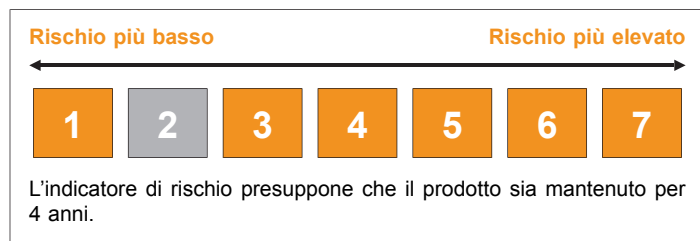
Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum High Quality Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2019 e ottobre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2019 e gennaio 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2016 e novembre 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.680 USD</b> -23,2%	<b>7.930 USD</b> -5,6%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.070 USD</b> -9,3%	<b>9.690 USD</b> -0,8%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.800 USD</b> -2,0%	<b>10.080 USD</b> 0,2%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.510 USD</b> 5,1%	<b>10.560 USD</b> 1,4%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>594 USD</b>	<b>1.476 USD</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,0%</b>	<b>3,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,0% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 USD</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 USD</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,45%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>245 USD</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,25%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>25 USD</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,24%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 7,5% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>24 USD</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum High Quality Bond un comparto di New Millennium Sicav

Classe D Distribuzione EUR

ISIN: LU0777019158

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di ottenere stabilmente risultati superiori a quelli offerti dagli strumenti del mercato monetario, pur mantenendo un ridotto livello di rischio.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe in titoli obbligazionari, sia a tasso fisso che a tasso variabile, emessi prevalentemente da emittenti europei. Le obbligazioni sono emesse principalmente da emittenti governativi e sovranazionali, di cui almeno il 20% emesse da governi appartenenti ai paesi del G8 ed emittenti sovranazionali. Non è consentito l'investimento in titoli con rating inferiore ad investment grade, né privi di rating.

Il rischio di cambio è limitato al 20% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento è consentito anche a fini di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto; è consentito anche l'utilizzo di derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi) a solo scopo di copertura.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 40% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt 1-3 Years TR Index Eur (LEG1TREU) + 30% BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX) + 30% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt TR Index Eur (LEEGTREU)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** ogni anno viene distribuito un dividendo pari al 2,5% dell'attivo netto qualunque sia il rendimento del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

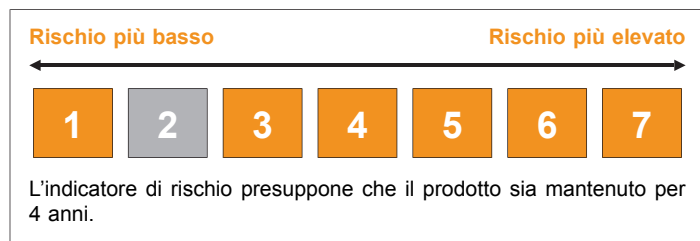
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum High Quality Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2016 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2019 e aprile 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e dicembre 2017.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.730 EUR</b> -22,7%	<b>7.960 EUR</b> -5,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.140 EUR</b> -8,6%	<b>9.380 EUR</b> -1,6%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.750 EUR</b> -2,5%	<b>9.890 EUR</b> -0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.520 EUR</b> 5,2%	<b>10.220 EUR</b> 0,6%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>478 EUR</b>	<b>1.012 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,8%</b>	<b>2,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,3% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,46%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>146 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,25%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>25 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,07%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 7,5% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>7 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"



## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### Augustum Italian Diversified Bond un comparto di New Millennium Sicav

Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0851647247

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Fintat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una crescita moderata del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio termine, attraverso una esposizione a strumenti obbligazionari altamente concentrata su emittenti italiani, senza assunzione di rischio di cambio.

**Politiche di investimento** Le quote del Comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili ad essere detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine" ("PIR") ai sensi della Legge Finanziaria italiana 2017 (legge n 232 del 11 Dicembre 2016) e successive modifiche, incluse quelle previste dalla Legge di Bilancio 2022 (n. 234 del 30 dicembre 2021).

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto ("investimenti qualificati") in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia; almeno il 25% degli investimenti qualificati, (il 17,5% del patrimonio netto del comparto), verrà emesso da società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Almeno il 5% (pari al 3,5% del patrimonio netto), sarà emesso da società non quotate nel FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in qualsiasi altro indice equivalente di mercati regolamentati.

Con un limite massimo del 30% ("investimenti liberi" come da Legge sui PIR) del patrimonio netto, è possibile investire in: titoli governativi italiani; obbligazioni di emittenti non italiani sia governativi che societari; derivati con finalità di copertura.

Gli investimenti non-investment grade e not rated sono consentiti fino ad un massimo del 49% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 70% Bloomberg Barclays Bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index) + 20% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporate TR Index Value Unhedged EUR (LECPREU) + 10% Bloomberg Barclays Italy Govt 1 to 3 Year TR (BCEI6T)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

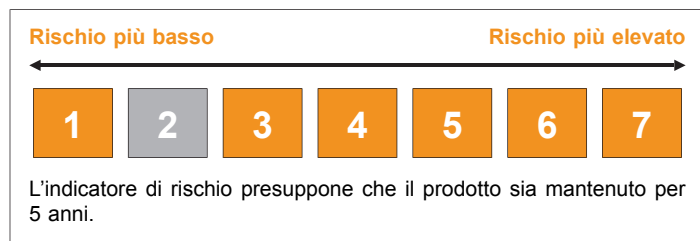
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Comparto EURO Equities mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2014 e giugno 2019.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2021.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.660 EUR</b> -43,4%	<b>5.950 EUR</b> -9,9%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.400 EUR</b> -16,0%	<b>9.220 EUR</b> -1,6%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.900 EUR</b> -1,0%	<b>10.810 EUR</b> 1,6%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.480 EUR</b> 14,8%	<b>12.190 EUR</b> 4,0%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>541 EUR</b>	<b>1.507 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,5%</b>	<b>3,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,79%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>179 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,45%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>45 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,17%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>17 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Italian Diversified Bond un comparto di New Millennium Sicav

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU0851648567

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una crescita moderata del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio termine, attraverso una esposizione a strumenti obbligazionari altamente concentrata su emittenti italiani, senza assunzione di rischio di cambio.

**Politiche di investimento** Le quote del Comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili ad essere detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine" ("PIR") ai sensi della Legge Finanziaria italiana 2017 (legge n 232 del 11 Dicembre 2016) e successive modifiche, incluse quelle previste dalla Legge di Bilancio 2022 (n. 234 del 30 dicembre 2021).

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto ("investimenti qualificati") in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia; almeno il 25% degli investimenti qualificati, (il 17,5% del patrimonio netto del comparto), verrà emesso da società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Almeno il 5% (pari al 3,5% del patrimonio netto), sarà emesso da società non quotate nel FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in qualsiasi altro indice equivalente di mercati regolamentati.

Con un limite massimo del 30% ("investimenti liberi" come da Legge sui PIR) del patrimonio netto, è possibile investire in: titoli governativi italiani; obbligazioni di emittenti non italiani sia governativi che societari; derivati con finalità di copertura.

Gli investimenti non-investment grade e not rated sono consentiti fino ad un massimo del 49% del valore patrimoniale netto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 70% Bloomberg Barclays Bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index) + 20% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corporate

TR Index Value Unhedged EUR (LECPREU) + 10% Bloomberg Barclays Italy Govt 1 to 3 Year TR (BCEI6T)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** ogni anno viene distribuito un dividendo pari al 3% delle masse qualunque sia il rendimento del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

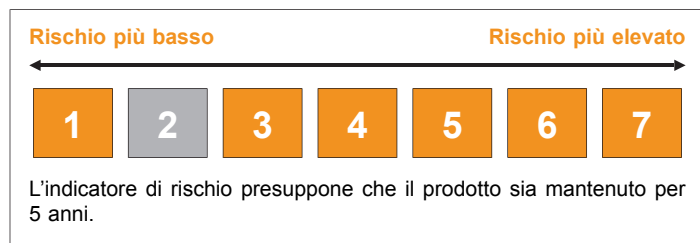
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Comparto EURO Equities mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2014 e febbraio 2019.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2021.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.660 EUR</b> -43,4%	<b>5.950 EUR</b> -9,9%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.400 EUR</b> -16,0%	<b>9.220 EUR</b> -1,6%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.890 EUR</b> -1,1%	<b>10.800 EUR</b> 1,5%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.480 EUR</b> 14,8%	<b>12.180 EUR</b> 4,0%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>542 EUR</b>	<b>1.511 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,5%</b>	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,79%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>179 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,45%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>45 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,18%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>18 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Market Timing un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0956012602

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto mira a conseguire l'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale di medio termine, attraverso una esposizione bilanciata a tutte le principali asset class attuata principalmente attraverso l'investimento in diverse tipologie di OICVM.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe principalmente in quote di OICVM e OIC, anche collegati alla Sicav dal comune controllo o dal comune gestore, prevalentemente denominati in Euro. È consentito anche l'investimento diretto in azioni, obbligazioni, valute e strumenti finanziari derivati. L'esposizione agli strumenti azionari non supererà il 50% del valore del portafoglio. All'interno di tale limite, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari. Gli investimenti diretti in obbligazioni riguarderanno strumenti principalmente investment-grade anche se è consentito un investimento residuale (max 20%) in strumenti non-investment grade e not-rated con rating minimo BB -.

L'esposizione alle materie prime, ottenuta attraverso strumenti finanziari e non attraverso investimenti diretti, non supererà il 25% del valore del patrimoniale netto.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 45% Bloomberg Barclays Euro-Agg Govt 3-5 Years TR Index Eur (LEG3TREU) + 30% BCE euro short-term rate index

(ESTCINDX Index) + 15% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return EUR Hedged Index (WORLDNHE) + 10% Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index (EURODN50)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

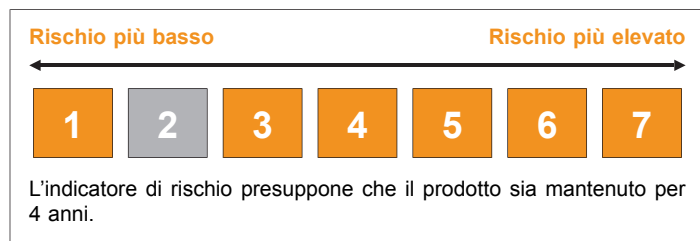
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Market Timing mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.250 EUR</b> -47,5%	<b>5.930 EUR</b> -12,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.460 EUR</b> -15,4%	<b>9.060 EUR</b> -2,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.610 EUR</b> -3,9%	<b>9.690 EUR</b> -0,8%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.320 EUR</b> 13,2%	<b>10.850 EUR</b> 2,1%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>794 EUR</b>	<b>2.276 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>8,2%</b>	<b>6,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>4,90%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>490 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,04%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>4 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Augustum Market Timing un comparto di New Millennium Sicav

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU0956012784

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto mira a conseguire l'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale di medio termine, attraverso una esposizione bilanciata a tutte le principali asset class attuata principalmente attraverso l'investimento in diverse tipologie di OICVM.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe principalmente in quote di OICVM e OIC, anche collegati alla Sicav dal comune controllo o dal comune gestore, prevalentemente denominati in Euro. È consentito anche l'investimento diretto in azioni, obbligazioni, valute e strumenti finanziari derivati. L'esposizione agli strumenti azionari non supererà il 50% del valore del portafoglio. All'interno di tale limite, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari. Gli investimenti diretti in obbligazioni riguarderanno strumenti principalmente investment-grade anche se è consentito un investimento residuale (max 20%) in strumenti non-investment grade e not-rated con rating minimo BB -.

L'esposizione alle materie prime, ottenuta attraverso strumenti finanziari e non attraverso investimenti diretti, non supererà il 25% del valore del patrimoniale netto.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 45% Bloomberg Barclays Euro-Agg Govt 3-5 Years TR Index Eur (LEG3TREU) + 30% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index) + 15% Bloomberg World Large & Mid Cap Net

Return EUR Hedged Index (WORLDNHE) + 10% Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index (EURODN50)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.

Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** ogni anno viene distribuito un dividendo pari al 2,5% dell'attivo netto qualunque sia il rendimento del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

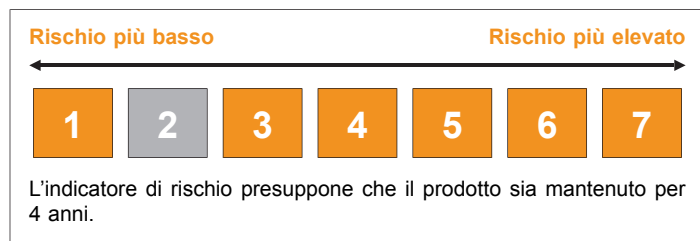
Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Market Timing mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2020.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.250 EUR</b> -47,5%	<b>5.930 EUR</b> -12,2%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.450 EUR</b> -15,5%	<b>9.060 EUR</b> -2,5%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.610 EUR</b> -3,9%	<b>9.690 EUR</b> -0,8%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.320 EUR</b> 13,2%	<b>10.850 EUR</b> 2,1%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>794 EUR</b>	<b>2.276 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>8,2%</b>	<b>6,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>4,90%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>490 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,04%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>4 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Balanced World Conservative un comparto di New Millennium Sicav

Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0149079047

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di realizzare nel medio/lungo periodo un rendimento superiore a quello medio dei mercati obbligazionari, grazie ad una moderata esposizione sui mercati azionari e su ulteriori forme di diversificazione degli investimenti tenendo anche conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto è un bilanciato prudente globale, caratterizzato da diversificazione sia geografica che settoriale su diverse attività di investimento, nonché dalla attenzione alle differenti strategie di investimento sulle quali ultime ci si potrà esporre anche significativamente mediante l'utilizzo di quote di altri fondi. Questi fondi sono selezionati sulla base di un modello proprietario.

La componente azionaria, tipicamente a larga capitalizzazione e con ampia diversificazione geografica e settoriale, ha un limite massimo del 30% degli attivi, ed il processo di selezione dei titoli privilegia l'analisi fondamentale; all'interno di tale limite, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari.

Nella componente obbligazionaria sono consentite esposizioni anche verso titoli privi di rating o non-investment grade, tuttavia tali investimenti, ove non realizzati mediante quote di fondi, avranno carattere residuale.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito anche a scopo di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 50% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 55;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 50% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt 3-5 Years TR Index Eur (LEG3TREU) + 30% Bloomberg Barclays Global Agg Corp 1-3Y TR Index Value Hedged Eur (BAC1TREH) + 20% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index EUR (WRLDNE)

**Utilizzo del Benchmark** È consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark, nonché in altri fondi gestiti attivamente, al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

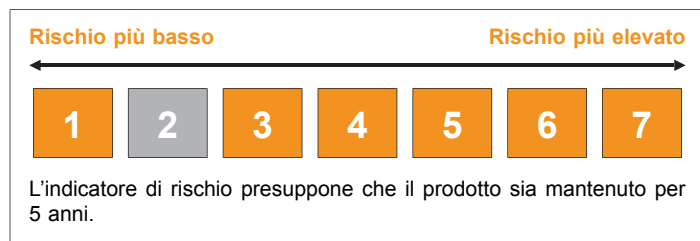
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Balanced World Conservative mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e dicembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2015 e ottobre 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e giugno 2021.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.830 EUR</b> -21,7%	<b>7.600 EUR</b> -5,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.460 EUR</b> -15,4%	<b>8.980 EUR</b> -2,1%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.830 EUR</b> -1,7%	<b>10.180 EUR</b> 0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.820 EUR</b> 8,2%	<b>10.940 EUR</b> 1,8%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>501 EUR</b>	<b>1.303 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,0%</b>	<b>2,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,0% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,64%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>164 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,31%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>31 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,06%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>6 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"



## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Balanced World Conservative un comparto di New Millennium Sicav

### Classe D Distribuzione EUR

ISIN: LU2149247145

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di realizzare nel medio/lungo periodo un rendimento superiore a quello medio dei mercati obbligazionari, grazie ad una moderata esposizione sui mercati azionari e su ulteriori forme di diversificazione degli investimenti tenendo anche conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto è un bilanciato prudente globale, caratterizzato da diversificazione sia geografica che settoriale su diverse attività di investimento, nonché dalla attenzione alle differenti strategie di investimento sulle quali ultime ci si potrà esporre anche significativamente mediante l'utilizzo di quote di altri fondi. Questi fondi sono selezionati sulla base di un modello proprietario.

La componente azionaria, tipicamente a larga capitalizzazione e con ampia diversificazione geografica e settoriale, ha un limite massimo del 30% degli attivi, ed il processo di selezione dei titoli privilegia l'analisi fondamentale; all'interno di tale limite, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari.

Nella componente obbligazionaria sono consentite esposizioni anche verso titoli privi di rating o non-investment grade, tuttavia tali investimenti, ove non realizzati mediante quote di fondi, avranno carattere residuale.

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito anche a scopo di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 50% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 55;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle

decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 50% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt 3-5 Years TR Index Eur (LEG3TREU) + 30% Bloomberg Barclays Global Agg Corp 1-3Y TR Index Value Hedged Eur (BAC1TREH) + 20% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index EUR (WRLDNE)

**Utilizzo del Benchmark** È consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark, nonché in altri fondi gestiti attivamente, al fine di trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** è prevista la distribuzione annuale di un dividendo pari all'ammontare dei proventi conseguiti con un limite massimo del 5% del patrimonio netto. Un dividendo minimo dell' 1,00% è garantito anche in caso di rendimento negativo.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

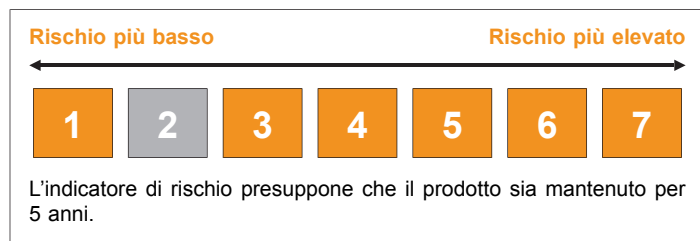
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Balanced World Conservative mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2021 e dicembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2015 e ottobre 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e giugno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.460 EUR</b> -15,4%	<b>8.200 EUR</b> -3,9%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.460 EUR</b> -15,4%	<b>8.890 EUR</b> -2,3%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.820 EUR</b> -1,8%	<b>10.180 EUR</b> 0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.820 EUR</b> 8,2%	<b>10.940 EUR</b> 1,8%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>494 EUR</b>	<b>1.270 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,0%</b>	<b>2,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,63%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>163 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,31%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>31 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### **Euro Bonds Short Term** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU0097542376

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di ottenere rendimenti superiori a quelli di solito offerti dagli strumenti di tipo monetario pur mantenendo un ridotto livello di rischio anche tenendo conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe in depositi, strumenti del mercato monetario ed obbligazioni denominate in Euro, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti prevalentemente governativi e sovranazionali.

L'uso di strumenti finanziari derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 20% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 90% B-Barclays Emu Govt Bond 1-3y TR (LEG1TREU) + 10% B-Barclays Pan Euro Corp FRN bond TR (BPE2TREH)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di breve termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

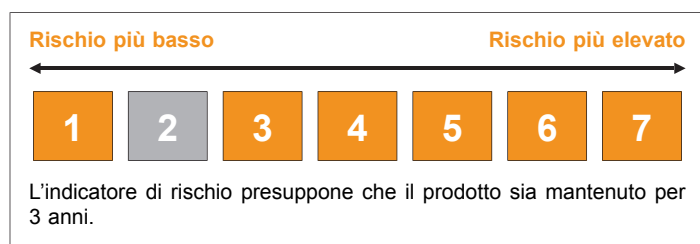
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Euro Bonds Short Term mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2019 e dicembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2016 e ottobre 2019.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e dicembre 2016.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.040 EUR</b> -9,6%	<b>9.130 EUR</b> -3,0%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.310 EUR</b> -6,9%	<b>9.160 EUR</b> -2,9%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.650 EUR</b> -3,5%	<b>9.400 EUR</b> -2,0%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.030 EUR</b> 0,3%	<b>9.930 EUR</b> -0,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>451 EUR</b>	<b>753 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,5%</b>	<b>2,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,5% prima dei costi e al -2,0% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,42%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>142 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,09%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>9 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 15% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### **Euro Bonds Short Term** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU0452433385

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di ottenere rendimenti superiori a quelli di solito offerti dagli strumenti di tipo monetario pur mantenendo un ridotto livello di rischio anche tenendo conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe in depositi, strumenti del mercato monetario ed obbligazioni denominate in Euro, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti prevalentemente governativi e sovranazionali.

L'uso di strumenti finanziari derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 20% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 90% B-Barclays Emu Govt Bond 1-3y TR (LEG1TREU) + 10% B-Barclays Pan Euro Corp FRN bond TR (BPE2TREH)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** è prevista la distribuzione annuale di dividendi pari alla media annuale dell'indice Euribor 3 mesi+30 bps. La distribuzione di uno 0,50% avverrà qualunque sia il rendimento del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di breve termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

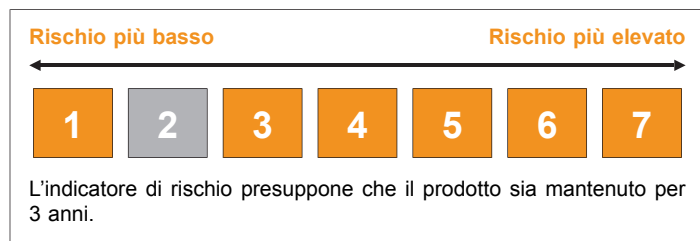
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Euro Bonds Short Term mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2019 e dicembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2014 e settembre 2017.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2015 e gennaio 2018.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.040 EUR</b> -9,6%	<b>9.130 EUR</b> -3,0%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.310 EUR</b> -6,9%	<b>9.160 EUR</b> -2,9%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.660 EUR</b> -3,4%	<b>9.650 EUR</b> -1,2%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.030 EUR</b> 0,3%	<b>9.960 EUR</b> -0,1%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>451 EUR</b>	<b>753 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,5%</b>	<b>2,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% prima dei costi e al -1,2% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,42%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>142 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,09%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>9 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 15% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Euro Equities** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU0097542707

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Paesi in cui è diversificato il portafoglio anche tenendo conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il processo di investimento prevede una esposizione settoriale che ricalca quella del benchmark ed ulteriori regole finalizzate al contenimento dei rischi.

Il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari quali azioni, obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari emessi prevalentemente da società a larga capitalizzazione, denominate in Euro ed appartenenti ai maggiori indici europei. I warrant sono strumenti finanziari che conferiscono la facoltà di sottoscrivere l'acquisto o la vendita di una certa attività finanziaria ad un prezzo e ad una scadenza stabilita.

L'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 50% del valore del patrimonio netto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda

del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 95% Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index (EURODN50) + 5% BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX Index)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in società non incluse nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento; questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere limitato in quanto la strategia di investimento si basa sul mantenimento di una "esposizione settoriale" che replica quella del benchmark.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

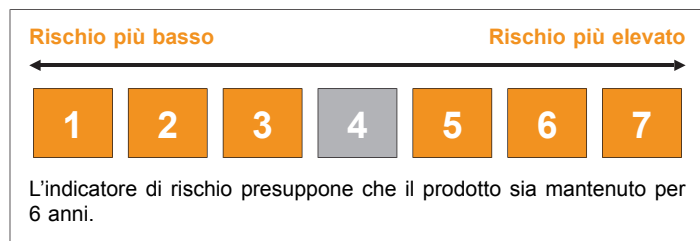
Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Euro Equities mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2014 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2015 e novembre 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2013 e giugno 2019.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 4 su 7, ovvero classe di rischio medio.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio e che condizioni di mercato avverse potrebbero influire sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		6 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>2.100 EUR</b> -79,0%	<b>1.750 EUR</b> -25,2%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.840 EUR</b> -21,6%	<b>9.750 EUR</b> -0,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.360 EUR</b> 3,6%	<b>12.370 EUR</b> 3,6%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>13.460 EUR</b> 34,6%	<b>14.630 EUR</b> 6,5%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>581 EUR</b>	<b>1.986 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,9%</b>	<b>3,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,98%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>198 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,83%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>83 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 6 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Euro Equities** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU2149246923

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Pesì in cui è diversificato il portafoglio anche tenendo conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il processo di investimento prevede una esposizione settoriale che ricalca quella del benchmark ed ulteriori regole finalizzate al contenimento dei rischi.

Il Comparto investe prevalentemente in valori mobiliari quali azioni, obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari emessi prevalentemente da società a larga capitalizzazione, denominate in Euro ed appartenenti ai maggiori indici europei. I warrant sono strumenti finanziari che conferiscono la facoltà di sottoscrivere l'acquisto o la vendita di una certa attività finanziaria ad un prezzo e ad una scadenza stabilita.

L'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari

L'uso di derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 50% del valore del patrimonio netto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla

tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 95% Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index (EURODN50) + 5% BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX Index)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in società non incluse nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento; questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere limitato in quanto la strategia di investimento si basa sul mantenimento di una "esposizione settoriale" che replica quella del benchmark.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** è prevista la distribuzione annuale di un dividendo pari all'ammontare dei proventi conseguiti con un limite massimo dell'8% del patrimonio netto. Un dividendo minimo dell'1,50% è garantito anche in caso di rendimento negativo.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

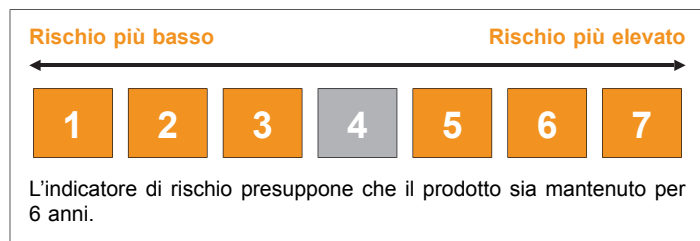
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Euro Equities mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2014 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2015 e novembre 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2013 e giugno 2019.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 4 su 7, ovvero classe di rischio medio.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio e che condizioni di mercato avverse potrebbero influire sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		6 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>3.380 EUR</b> -66,2%	<b>2.330 EUR</b> -21,6%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.840 EUR</b> -21,6%	<b>9.750 EUR</b> -0,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.360 EUR</b> 3,6%	<b>12.370 EUR</b> 3,6%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>13.460 EUR</b> 34,6%	<b>14.630 EUR</b> 6,5%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>581 EUR</b>	<b>1.986 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,9%</b>	<b>3,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,1% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,98%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>198 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,83%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>83 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 6 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"



## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Evergreen Global High Yield Bond** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU1363165835

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari globali principalmente attraverso l'investimento in obbligazioni con rating inferiore ad investment grade, sia societarie che governative senza limitazione geografica e con una gestione attiva dei tassi di cambio e dei derivati.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe almeno il 70% degli attivi netti in obbligazioni non investment-grade e non rated anche se l'esposizione alle obbligazioni non rated non può superare il 30% degli attivi netti.

L'investimento in Asset Backed Securities e Mortgage Backed Securities è ammesso con un limite massimo del 20%.

L'uso di derivati è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del comparto; il Comparto può utilizzare derivati di credito sia a scopo di copertura che di investimento, ma in quest'ultimo caso non possono superare il 15% degli attivi netti.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 40% Bloomberg Barclays Global High Yield TR Index Value Hedged Eur (LG30TREH) + 30% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield (Euro) TR Index Value Unhedged EUR (LP02TREU) + 20% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corp TR Index Eur (LECP2TREU) + 10% BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX Index)

**Utilizzo del Benchmark** È consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni non è adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, una conoscenza intermedia del prodotto, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

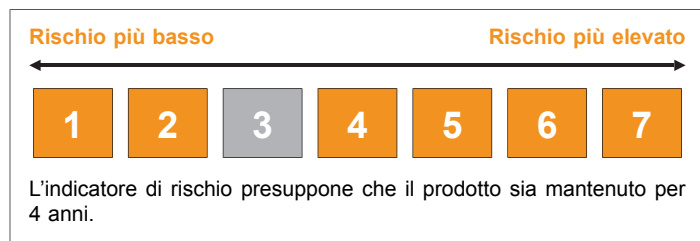
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Evergreen Global High Yield Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2016 e aprile 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2017 e novembre 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2014 e gennaio 2018.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.470 EUR</b> -25,3%	<b>7.310 EUR</b> -7,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.470 EUR</b> -25,3%	<b>7.310 EUR</b> -7,5%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.680 EUR</b> -3,2%	<b>8.480 EUR</b> -4,0%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.340 EUR</b> 13,4%	<b>11.020 EUR</b> 2,5%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>707 EUR</b>	<b>1.928 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>7,2%</b>	<b>5,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,0% prima dei costi e al -4,0% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>3,03%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>303 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>1,04%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>104 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Global Equities (EUR Hedged) un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0097544745

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Paesi in cui è diversificato il portafoglio, anche promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari emessi da emittenti di qualsiasi nazionalità al di fuori dell'area Euro. Comunque, l'eventuale esposizione in titoli denominati in Euro e nei mercati dei Paesi emergenti, potrà avere solo un peso residuale nell'ambito del portafoglio del Comparto.

Per mitigare eventuali rischi di cambio, è prevista la prevalente copertura delle posizioni valutarie nei confronti dell'Euro.

L'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari.

L'uso di derivati, ossia di particolari contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 50% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 55;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla

tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 95% Bloomberg World DM ex EMU Net Ret Eur Hedged Index (DMXEZNHE) + 5% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in società non incluse nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

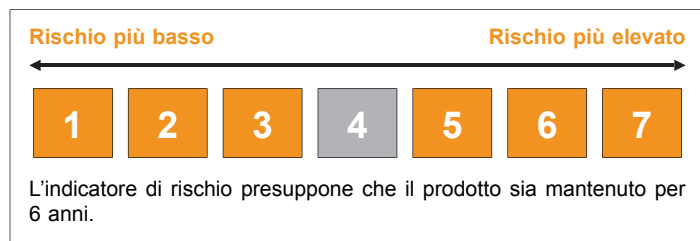
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Global Equities (EUR Hedged) mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2021 e dicembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2017 e agosto 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2016 e gennaio 2022.

Periodo di detenzione raccomandato		6 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>1.730 EUR</b> -82,7%	<b>1.450 EUR</b> -27,6%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.650 EUR</b> -23,5%	<b>9.050 EUR</b> -1,7%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.460 EUR</b> 4,6%	<b>13.400 EUR</b> 5,0%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>13.630 EUR</b> 36,3%	<b>16.990 EUR</b> 9,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>520 EUR</b>	<b>1.621 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,3%</b>	<b>2,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,9% prima dei costi e al 5,0% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,01%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>201 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,13%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>13 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,06%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>6 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 6 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Inflation Linked Bond Europe un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0437189599

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di compensare l'erosione del potere d'acquisto dovuta, nel tempo, all'inflazione nell'Eurozona anche tenendo conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe almeno il 70% in obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in divise europee e privilegiando emittenti Governativi; fino al 30% in obbligazioni non indicizzate all'inflazione; fino al 15% in strumenti finanziari correlati alle materie prime.

La quota investita in obbligazioni societarie non supererà il 25%; l'investimento in titoli not rated e non-investment grade non è consentito.

L'uso di derivati ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 30% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Per mitigare eventuali rischi di cambio, è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. Il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto all'Euro non supererà il 10% del valore del patrimonio netto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda

del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 80% B-Barclays euro Govt inflat 3-5 y TR (BEIG0T); + 20% B-Barclays Euro Floating rate TR (LEF1TREU)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

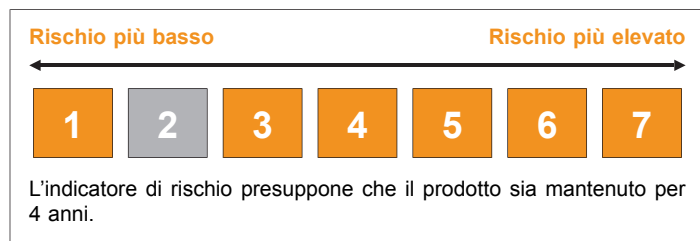
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Inflation Linked Bond Europe mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2016 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2019 e novembre 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2018 e luglio 2022.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.830 EUR</b> -21,7%	<b>7.890 EUR</b> -5,8%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.260 EUR</b> -7,4%	<b>9.170 EUR</b> -2,1%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.660 EUR</b> -3,4%	<b>9.720 EUR</b> -0,7%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.290 EUR</b> 2,9%	<b>10.180 EUR</b> 0,4%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>436 EUR</b>	<b>844 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,4%</b>	<b>2,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,21%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>121 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,15%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>15 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 15% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Inflation Linked Bond Europe un comparto di New Millennium Sicav

**Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU0863466057

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Fintat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone di compensare l'erosione del potere d'acquisto dovuta, nel tempo, all'inflazione nell'Eurozona anche tenendo conto della necessità di promuovere le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** Il Comparto investe almeno il 70% in obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in divise europee e privilegiando emittenti Governativi; fino al 30% in obbligazioni non indicizzate all'inflazione; fino al 15% in strumenti finanziari correlati alle materie prime.

La quota investita in obbligazioni societarie non supererà il 25%; l'investimento in titoli not rated e non-investment grade non è consentito.

L'uso di derivati ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 30% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Per mitigare eventuali rischi di cambio, è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. Il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto all'Euro non supererà il 10% del valore del patrimonio netto.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla

tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 80% B-Barclays euro Govt inflat 3-5 y TR (BEIG0T); + 20% B-Barclays Euro Floating rate TR (LEF1TREU)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** ogni anno viene distribuito un dividendo pari alla media annuale dell'indice Euribor 3 mesi (dati giornalieri) + 70 bps qualunque sia il rendimento del Comparto. Un dividendo minimo dello 0,50% è garantito in ogni modo.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

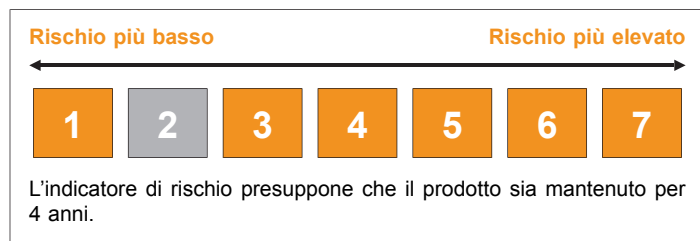
Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Inflation Linked Bond Europe mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2016 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2019 e novembre 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2018 e luglio 2022.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potresti ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.960 EUR</b> -20,4%	<b>7.920 EUR</b> -5,7%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.260 EUR</b> -7,4%	<b>9.170 EUR</b> -2,1%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.660 EUR</b> -3,4%	<b>9.720 EUR</b> -0,7%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.290 EUR</b> 2,9%	<b>10.180 EUR</b> 0,4%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>436 EUR</b>	<b>844 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,4%</b>	<b>2,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,4% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,21%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>121 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,15%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>15 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 15% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Large Europe Corporate un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU0215785253

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una esposizione altamente diversificata alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di ottenere la migliore combinazione di rischio-rendimento offerta con un'attenta politica di contenimento dei rischi, anche promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** La selezione delle emissioni si basa su una consolidata metodologia di valutazione, anche quantitativa, che mira ad individuare i titoli con caratteristiche di redditività interessanti per l'investitore nei vari settori.

Il Comparto investe in titoli obbligazionari, prevalentemente societari denominati in Euro e per almeno il 90% con rating minimo investment grade; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% degli investimenti attivi netti in obbligazioni con rating minimo compreso tra a C e CCC+.

Il Comparto, a scopo di copertura del rischio di credito specifico ad alcuni emittenti in portafoglio, può utilizzare derivati di credito (ad es. Credit Default e Credit Spread che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi). La leva attesa, calcolata attraverso il metodo degli impegni, viene quindi mantenuta a zero, con l'eccezione della componente in derivati delle obbligazioni convertibili. La leva attesa (calcolata come somma dei nozionali) non dovrebbe superare il 100%.

La duration media del portafoglio, ossia la durata finanziaria media dei titoli che lo compongono, è costantemente mantenuta entro un intervallo compreso tra 2,8 e 3,5 anni. Non è previsto l'utilizzo di leva finanziaria né di derivati a scopo di investimento.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 95% B-Barclays Euro Corp TR 1-5 Y (LEC4TREU) + 5% €STR: BCE euro short-term rate index (ESTCINDEX Index)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

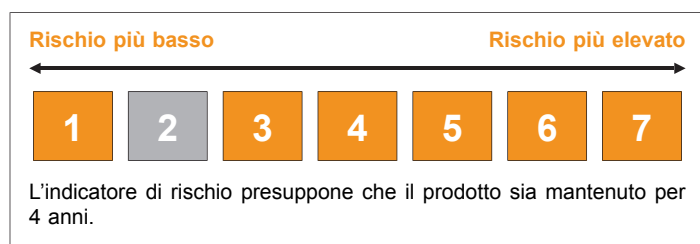
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Large Europe Corporate mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2019 e settembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2017 e novembre 2021.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e dicembre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.430 EUR</b> -15,7%	<b>8.400 EUR</b> -4,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.610 EUR</b> -13,9%	<b>8.720 EUR</b> -3,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.690 EUR</b> -3,1%	<b>9.570 EUR</b> -1,1%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.280 EUR</b> 2,8%	<b>10.310 EUR</b> 0,8%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>439 EUR</b>	<b>856 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,4%</b>	<b>2,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,19%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>119 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,20%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>20 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"



## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Large Europe Corporate un comparto di New Millennium Sicav

### Classe D Distribuzione EUR

ISIN: LU0452433468

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Obiettivo del Comparto è conseguire una esposizione altamente diversificata alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di ottenere la migliore combinazione di rischio-rendimento offerta con un'attenta politica di contenimento dei rischi, anche promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.

**Politiche di investimento** La selezione delle emissioni si basa su una consolidata metodologia di valutazione, anche quantitativa, che mira ad individuare i titoli con caratteristiche di redditività interessanti per l'investitore nei vari settori.

Il Comparto investe in titoli obbligazionari, prevalentemente societari denominati in Euro e per almeno il 90% con rating minimo investment grade; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% degli investimenti attivi netti in obbligazioni con rating minimo compreso tra a C e CCC+.

Il Comparto, a scopo di copertura del rischio di credito specifico ad alcuni emittenti in portafoglio, può utilizzare derivati di credito (ad es. Credit Default e Credit Spread che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi). La leva attesa, calcolata attraverso il metodo degli impegni, viene quindi mantenuta a zero, con l'eccezione della componente in derivati delle obbligazioni convertibili. La leva attesa (calcolata come somma dei nozionali) non dovrebbe superare il 100%.

La duration media del portafoglio, ossia la durata finanziaria media dei titoli che lo compongono, è costantemente mantenuta entro un intervallo compreso tra 2,8 e 3,5 anni. Non è previsto l'utilizzo di leva finanziaria né di derivati a scopo di investimento.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 95% B-Barclays Euro Corp TR 1-5 Y (LEC4TREU) + 5% €STR: BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il Comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** è prevista la distribuzione annuale di dividendi pari alla media annuale dell'indice Euribor 3 mesi+50 bps. La distribuzione di uno 0,50% avverrà qualunque sia il rendimento del Comparto.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Large Europe Corporate mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2019 e settembre 2023.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2016 e settembre 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2013 e dicembre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.430 EUR</b> -15,7%	<b>8.400 EUR</b> -4,3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.610 EUR</b> -13,9%	<b>8.720 EUR</b> -3,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.690 EUR</b> -3,1%	<b>9.570 EUR</b> -1,1%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.280 EUR</b> 2,8%	<b>10.310 EUR</b> 0,8%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>439 EUR</b>	<b>856 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>4,4%</b>	<b>2,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,1% prima dei costi e al -1,1% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,19%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>119 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,20%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>20 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## Multi Asset Opportunity un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU1363165595

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto è un fondo bilanciato che mira all'apprezzamento del capitale nel lungo termine attraverso un portafoglio diversificato, dal punto di vista geografico e settoriale.

**Politiche di investimento** Il Comparto, tramite scelte frutto di un'analisi fondamentale condotta sull'economia globale mondiale, investe in valori mobiliari, titoli di debito a tasso fisso e variabile, strumenti del mercato monetario, quote di OICVM e/o OIC, strumenti finanziari che investono in materie prime.

L'investimento in quote di OICVM e/o OIC non supererà il 49% degli attivi netti del comparto, mentre l'esposizione ai mercati azionari e alle materie prime non potrà in alcun momento superare il 40% dell'attivo netto; all'interno di questo limite del 40%, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari.

L'esposizione ai mercati azionari avverrà anche tramite i Contracts for Differences ("CFD"). L'esposizione alle materie prime avverrà principalmente attraverso ETF ed ETC che non incorporano derivati.

E' consentito l'investimento in titoli non rated e non-investment grade fino al 20% del patrimonio netto; tuttavia in circostanze eccezionali, il Comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC + .

Gli strumenti finanziari denominati in qualsiasi valuta possono essere emessi da emittenti di qualsiasi nazione ma con un'esposizione minima del 50% in emittenti con sede in Europa.

L'uso di derivati è consentito anche a scopo di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 40% Bloomberg Barclays Eur-Agg Govt 3-5 Years TR Index Eur (LEG3TREU) + 25% Bloomberg Barclays Global Agg Corp TR Index Value Hedged Eur (LGCPTREH) + 15% Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index EUR (EDMNE) + 10% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index EUR (WRLDNE) + 10% €STR: BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

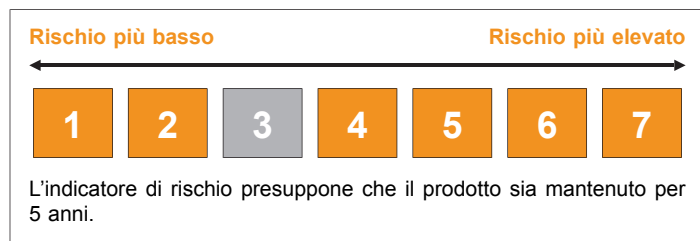
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Multi Asset Opportunity mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2017 e febbraio 2022.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2018 e dicembre 2023.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>6.240 EUR</b> -37,6%	<b>6.230 EUR</b> -9,0%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.610 EUR</b> -13,9%	<b>9.070 EUR</b> -1,9%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.840 EUR</b> -1,6%	<b>10.150 EUR</b> 0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.100 EUR</b> 11,0%	<b>10.890 EUR</b> 1,7%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato



## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>523 EUR</b>	<b>1.415 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,3%</b>	<b>2,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,12%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>212 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,11%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>11 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Open Capital Partners SGR S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

## PIR Bilanciato Sistema Italia un comparto di New Millennium Sicav

### Classe A Capitalizzazione EUR

ISIN: LU1602468479

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone la rivalutazione del capitale nel medio/lungo termine attraverso un'esposizione ai mercati azionari nel limite massimo del 50%, promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (ESG), mitigandone i rischi di sostenibilità e anche attraverso un focus sull'economia reale e sulla crescita del sistema imprenditoriale italiano.

**Politiche di investimento** All'interno del limite del 50%, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari. Le quote del Comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili ad essere detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine" ("PIR") ai sensi della Legge Finanziaria italiana 2017 (legge n 232 del 11 Dicembre 2016) e successive modifiche, incluse quelle previste dalla Legge di Bilancio 2022 (n. 234 del 30 dicembre 2021).

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto ("investimenti qualificati") in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia; almeno il 25% degli investimenti qualificati, (il 17,5% del patrimonio netto del Comparto), verrà emesso da società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Almeno il 5% (pari al 3,5% del patrimonio netto), sarà emesso da società non quotate nel FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in qualsiasi altro indice equivalente di mercati regolamentati. Gli investimenti in strumenti finanziari emessi da emittenti di dimensioni medio-piccole è consentito fino al 30% se la capitalizzazione degli emittenti è inferiore a 1 miliardo € e fino al 10% se inferiore ai 200 Mio EUR. Con un limite massimo del 30% del patrimonio netto, è possibile investire in: a) strumenti del mercato monetario ed obbligazioni con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti Governativi, prevalentemente di Paesi UE o appartenenti al G8 e Sovranazionali; b) strumenti Finanziari, azionari e obbligazionari, di Emittenti societari non italiani, né aventi stabile organizzazione in Italia;; c) quote di OICVM e/o OIC aventi obiettivi di investimento compatibili con quelli del Comparto (fino al 10% del patrimonio netto); d) derivati con fini di copertura.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 55;

2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 45% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Italy Index Unhedged EUR (I02087EU) + 25% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index (ITSCNL) + 15% Bloomberg Italy Large & Mid Cap Net Return Index (ITNL) + 15% Bloomberg Euro Treasury/Corp Short Term Index EUR (I34936EU)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

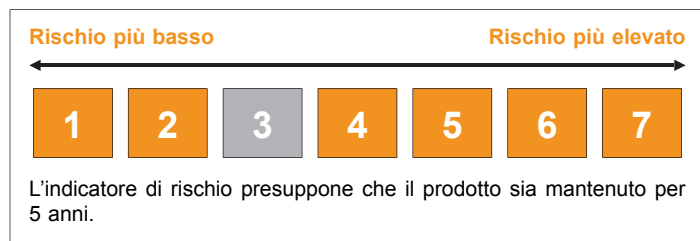
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo PIR Bilanciato Sistema Italia mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2015 e febbraio 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e giugno 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.090 EUR</b> -49,1%	<b>5.030 EUR</b> -12,8%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.030 EUR</b> -19,7%	<b>8.410 EUR</b> -3,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.810 EUR</b> -1,9%	<b>10.130 EUR</b> 0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.540 EUR</b> 15,4%	<b>11.720 EUR</b> 3,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>640 EUR</b>	<b>2.000 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,5%</b>	<b>4,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,20%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>220 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>1,20%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>120 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### **PIR Bilanciato Sistema Italia** un comparto di **New Millennium Sicav**

#### **Classe D Distribuzione EUR**

ISIN: LU2149247491

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si propone la rivalutazione del capitale nel medio/lungo termine attraverso un'esposizione ai mercati azionari nel limite massimo del 50%, promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (ESG), mitigandone i rischi di sostenibilità e anche attraverso un focus sull'economia reale e sulla crescita del sistema imprenditoriale italiano.

**Politiche di investimento** All'interno del limite del 50%, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari. Le quote del Comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili ad essere detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine" ("PIR") ai sensi della Legge Finanziaria italiana 2017 (legge n 232 del 11 Dicembre 2016) e successive modifiche, incluse quelle previste dalla Legge di Bilancio 2022 (n. 234 del 30 dicembre 2021).

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto ("investimenti qualificati") in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia; almeno il 25% degli investimenti qualificati, (il 17,5% del patrimonio netto del Comparto), verrà emesso da società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Almeno il 5% (pari al 3,5% del patrimonio netto), sarà emesso da società non quotate nel FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in qualsiasi altro indice equivalente di mercati regolamentati. Gli investimenti in strumenti finanziari emessi da emittenti di dimensioni medio-piccole è consentito fino al 30% se la capitalizzazione degli emittenti è inferiore a 1 miliardo € e fino al 10% se inferiore ai 200 Mio EUR. Con un limite massimo del 30% del patrimonio netto, è possibile investire in: a) strumenti del mercato monetario ed obbligazioni con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti Governativi, prevalentemente di Paesi UE o appartenenti al G8 e Sovranazionali; b) strumenti Finanziari, azionari e obbligazionari, di Emittenti societari non italiani, né aventi stabile organizzazione in Italia;; c) quote di OICVM e/o OIC aventi obiettivi di investimento compatibili con quelli del Comparto (fino al 10% del patrimonio netto); d) derivati con fini di copertura.

Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:

1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 55;

2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo Comparto. Per quanto riguarda il regolamento sulla tassonomia, gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**Benchmark** 45% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Italy Index Unhedged EUR (I02087EU) + 25% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index (ITSCNL) + 15% Bloomberg Italy Large & Mid Cap Net Return Index (ITNL) + 15% Bloomberg Euro Treasury/Corp Short Term Index EUR (I34936EU)

**Utilizzo del Benchmark** E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il comparto non intende replicare il benchmark.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** è prevista la distribuzione annuale di un dividendo pari all'ammontare dei proventi conseguiti con un limite massimo del 5% del patrimonio netto. Un dividendo minimo dell'1,00% è garantito anche in caso di rendimento negativi.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo PIR Bilanciato Sistema Italia mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

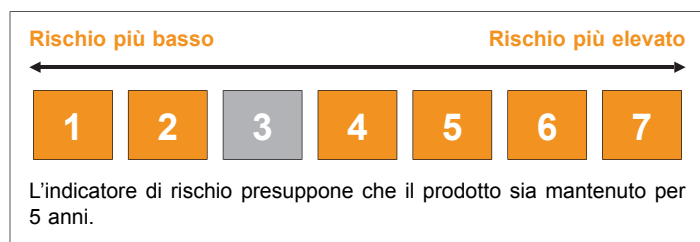
La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono



essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2015 e febbraio 2020.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2016 e giugno 2021.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

**Siate consapevoli del rischio valutario** quando la vostra valuta di riferimento è diversa da quella del prodotto. Potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale dipende dal tasso di cambio applicato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.190 EUR</b> -28,1%	<b>6.780 EUR</b> -7,5%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.030 EUR</b> -19,7%	<b>8.410 EUR</b> -3,4%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.810 EUR</b> -1,9%	<b>10.130 EUR</b> 0,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.540 EUR</b> 15,4%	<b>11.720 EUR</b> 3,2%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>640 EUR</b>	<b>2.000 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,5%</b>	<b>4,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,5% prima dei costi e al 0,3% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>2,20%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>220 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>1,20%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>120 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>0 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il gestore delegato del Comparto è Banca Finnat Euramerica S.p.A.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Total Return Flexible** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU0215785410

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnt

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 14 marzo 2024**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto mira a conseguire rendimenti netti positivi superiori a quelli ottenibili attraverso investimenti finanziari privi di rischio, in modo quanto più costante ed in ogni condizione di mercato, mantenendo nel contempo un moderato livello di rischio.

**Politiche di investimento** Il Comparto è gestito attivamente con ampia facoltà di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio composto da:

- titoli di debito a tasso fisso e variabile con un'esposizione compresa tra il 20% e il 100% del patrimonio netto; l'investimento includerà warrant, obbligazioni societarie, governative e convertibili;

- titoli azionari con un limite massimo del 49%, all'interno di tale limite, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari;

- derivati che possono essere utilizzati sia a fini di copertura che di investimento a condizione che l'impegno totale (come definito dalle linee guida ESMA 10/788) non superi il 100% del valore patrimoniale netto.

Gli investimenti in strumenti obbligazionari riguarderanno prevalentemente strumenti investment grade con rating minimo BBB/Baa, anche se sarà consentito un investimento residuale in titoli not-rated e non-investment grade, con una diversificazione adeguata e con un limite del 25% degli attivi netti; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% in obbligazioni con rating minimo compreso tra a C e CCC+.

Per mitigare il rischio di cambio, è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. Il totale degli investimenti non

coperti dal rischio di cambio non supererà il 30% del valore del patrimonio netto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Target** 6 month Euribor + 300 bps

**Utilizzo del Target** E' consentita discrezionalità rispetto al target. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento di medio termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare perdite limitate e che non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

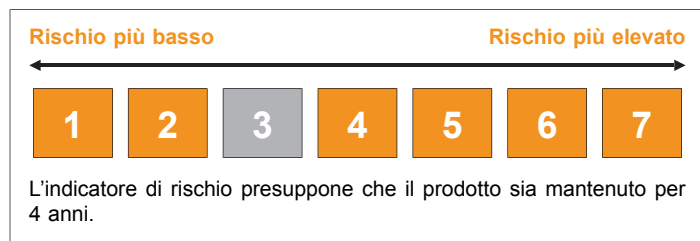
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Total Return Flexible mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

La SICAV è costituita da Comparti distinti tra i quali esiste una separazione patrimoniale ossia le attività di un Comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le richieste di un creditore di un altro Comparto.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2016 e marzo 2020.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2019 e ottobre 2023.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2019 e dicembre 2023.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.020 EUR</b> -19,8%	<b>8.010 EUR</b> -5,4%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.780 EUR</b> -12,2%	<b>9.170 EUR</b> -2,2%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.710 EUR</b> -2,9%	<b>9.710 EUR</b> -0,7%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.570 EUR</b> 5,7%	<b>10.230 EUR</b> 0,6%

## Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

## ■ 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>539 EUR</b>	<b>1.257 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>5,5%</b>	<b>3,2% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi

**Composizione dei costi**

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	<b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore.	<b>fino a 300 EUR</b>
<b>Costi di uscita</b>	<b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	<b>0 EUR</b>
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	<b>1,93%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	<b>193 EUR</b>
<b>Costi di transazione</b>	<b>0,39%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	<b>39 EUR</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,07%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul target nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	<b>7 EUR</b>

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?****Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

**Come presentare reclami?**

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu) Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni ( se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"