

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Augustum Corporate Bond - "Z"

Comparto di New Millennium

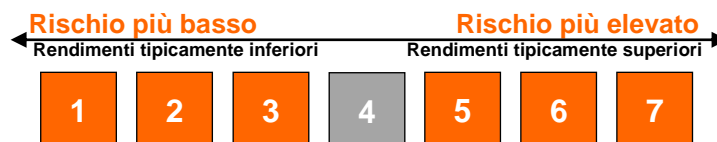
Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU2003425266)

La SICAV è gestita da NATAM Management Company S.A.

## Obiettivo e politica d'investimento

- **AZ Swiss & Partners S.A** è il gestore delegato del comparto
- L'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;
- Il comparto, tramite scelte discrezionali ed una gestione attiva, 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 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;
- I seguenti indici che compongono il **benchmark** non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del comparto:
  - 80% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR (LECPTRU)
  - 20% Bloomberg Barclays 3 mesi Euribor Swap Index TR Eur (LS01TRU);
- Il gestore delegato può utilizzare discrezionalità nell'investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark per trarre vantaggio da specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dal benchmark che può essere significativo.
- 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 100% del valore del patrimonio netto del comparto;
- Il comparto non tiene conto dei criteri di sostenibilità nel suo processo di investimento, non promuove le caratteristiche ESG e non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili, pertanto, poiché gli strumenti finanziari del comparto sono selezionati esclusivamente sulla base di considerazioni finanziarie, l'informativa ai sensi dell'art.8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 non è tenuta ad essere rispettato.
- Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale in un orizzonte temporale più breve del medio termine (3-5 anni)
- Gli investitori possono chiedere il rimborso delle azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- Un dividendo pari al 3,5% annuale del patrimonio netto viene distribuito su base trimestrale qualunque sia il rendimento del comparto

## Profilo di rischio e rendimento



- La categoria di rischio è basata su un indicatore sintetico legato ai dati storici degli ultimi cinque anni e non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio di questa classe di azioni; essa non costituisce alcuna garanzia e potrebbe cambiare in futuro;
- Questa classe di azioni è stata classificata nella categoria 4 perché la volatilità dei suoi rendimenti storici è stata moderata principalmente a causa delle significative fluttuazioni dei titoli obbligazionari in cui il comparto investe;
- Investire in un comparto appartenente alla categoria più bassa non significa effettuare un investimento privo di rischi;
- Il comparto non è a capitale garantito ed i seguenti **rischi**, pur non rilevati dall'indicatore sintetico, possono essere significativi:
  - Variazioni significative dei tassi di interesse potrebbero provocare ampie fluttuazioni dei titoli obbligazionari;
  - Il rendimento complessivo di un portafoglio potrebbe essere compromesso dall'insolvenza di uno o più emittenti;
  - I derivati possono essere utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del comparto. La strategia seguita dal gestore potrebbe non avere esito positivo, provocando perdite significative per il comparto stesso;
  - L'utilizzo di derivati anche OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi;
  - Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento dell'investimento. Le operazioni di copertura valutaria potrebbero non azzerare totalmente tale rischio;
  - In determinate condizioni di mercato, in particolare quando esso è caratterizzato da volumi molto modesti, la vendita di alcuni strumenti finanziari potrebbe rivelarsi particolarmente penalizzante per la mancanza di un numero congruo di controparti
  - Rischio di sostenibilità: evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento.

## Augustum Corporate Bond - "Z"

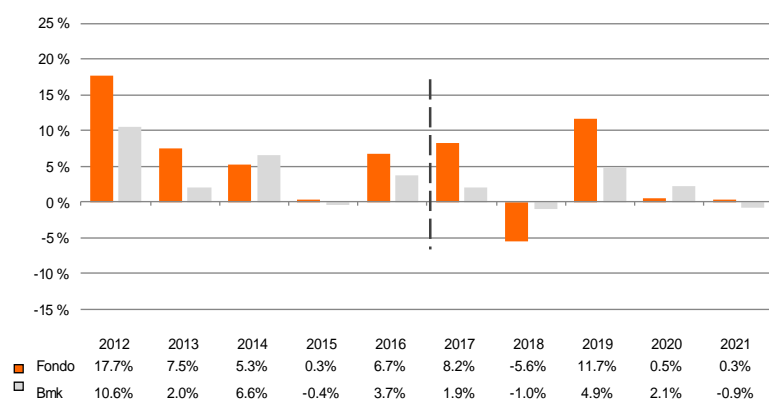
### Spese

Le Spese sostenute servono a coprire i costi di gestione del comparto inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima e dopo l'investimento		
Spese di sottoscrizione	nessuna	Le spese di sottoscrizione e rimborso corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore
Spese di rimborso	nessuna	
Spese prelevate dal comparto in un anno		
Spese correnti	0,61%	Le spese correnti sono state calcolate sulla base dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Aliquota delle commissioni legate al rendimento	10%	Le commissioni legate al rendimento vengono calcolate sulla differenza positiva tra l'ultimo valore del patrimonio per azione al lordo delle commissioni di performance ed il più alto valore del patrimonio netto per azione determinato alla fine di uno qualsiasi dei periodi precedenti (anno di calendario) che abbia dato luogo al pagamento delle commissioni a partire dal primo periodo, o il primo valore patrimoniale netto del primo periodo oggetto di un calcolo di commissione di performance (High Water Mark). Le commissioni sono pagate annualmente. Commissioni pagate nel corso dell'ultimo esercizio: 0,31%

Per ulteriori informazioni sulle spese, fare riferimento al prospetto della SICAV al capitolo 11 "Consulenza e delega di gestione degli investimenti e relative commissioni" e al capitolo 21 "Oneri e spese". Il Prospetto è disponibile sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

### Risultati ottenuti nel passato \*



- La performance passata non costituisce un indicatore della performance futura.
- La performance passata è calcolata in EUR e al netto di tutte le spese prelevate dal comparto.
- Il comparto è stato lanciato nel 2003, la Classe "Z" a luglio 2019
- Il comparto ha cambiato il proprio benchmark a partire da gennaio 2017
- La performance del fondo non intende replicare quella del benchmark

\*Per i periodi precedenti il lancio della classe "Z" si è fatto riferimento alla classe "I" e "Y" del medesimo comparto che non differiscono in maniera sostanziale quanto alla loro partecipazione alle attività del comparto

### Informazioni pratiche

- La banca depositaria è State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- Ulteriori informazioni sulla SICAV (il prospetto, l'ultimo rapporto semestrale ed altre informazioni pratiche) sono disponibili gratuitamente in lingua italiana ed inglese sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com), [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e presso la sede legale della SICAV stessa (49, avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo).
- I prezzi più recenti delle azioni del comparto sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)
- Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione, nella sua versione più aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici, compresa la composizione del comitato di remunerazione, ove istituito, sono disponibili sulla pagina web [www.natam.lu](http://www.natam.lu) ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea presso la sede legale di Natam Management Company SA.
- La legislazione fiscale lussemburghese può avere un impatto sulla posizione fiscale dell'investitore.
- NATAM Management Company S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.
- 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
- Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo comparto Augustum Corporate Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.
- Gli investitori possono richiedere la conversione di parte o della totalità delle azioni detenute in azioni di un comparto e/o classi senza pagare ulteriori commissioni.