

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 Extra Euro High Quality Bond - "I"

Comparto di New Millennium

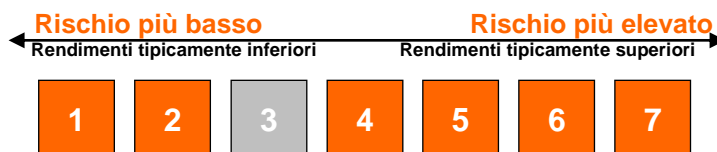
Classe di azioni "Capitalizzazione" (ISIN LU0956013162)

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
- 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;
- Tramite scelte discrezionali, 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 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 50% del valore del patrimonio netto del Comparto; l'investimento in strumenti 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;
- È consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al benchmark che è così composto:
 - 60% ICE BofAML 1-3 Year Global Government a esclusione di Euro Governments Index in LOC (N1Q1 Index)
 - 40% ICE BofAML 3-5 Year Global Government a esclusione di Euro Governments Index in LOC (N2Q1 Index)
- 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 proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- I proventi sono normalmente reinvestiti.

Risk and Reward Profile



- 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;
- Il Comparto è partito a dicembre 2014 pertanto, in assenza di rendimenti storici, la categoria di rischio, pari a 3, è stata determinata sulla base della medio-bassa volatilità del benchmark di riferimento;
- 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:
 - Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento dell'investimento;
 - Variazioni significative dei tassi di interesse potrebbero provocare ampie fluttuazioni dei titoli obbligazionari;
 - 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, e ciò potrebbe provocare perdite significative per il Comparto stesso;
 - L'utilizzo di derivati, soprattutto 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;

Augustum Extra Euro High Quality Bond - "I"

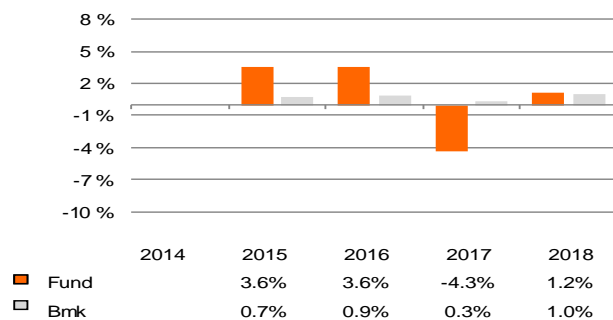
Spese

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	1,04%	Le spese correnti sono calcolate sulla base di quelle sostenute nell'esercizio che si è chiuso il 31 dicembre 2018. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissioni legate al rendimento e i costi di transazione.
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	20%	dell'extra rendimento sull'indice 60% ICE BofAML 1-3 Year Global Government a esclusione di Euro Governments Index in LOC (N1Q1 Index) + 40% ICE BofAML 3-5 Year Global Government a esclusione di Euro Governments Index in LOC (N2Q1 Index). Commissioni prelevate nel corso dell'ultimo esercizio: -

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" e nella scheda di ciascun Comparto. Il Prospetto è disponibile sul sito www.newmillenniumsicav.com

Risultati ottenuti nel passato



- La performance passata non costituisce un indicatore della performance futura.
- La performance passata è calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal comparto.
- Il comparto è stato lanciato a dicembre 2014
- La performance passata è stata calcolata in Euro.

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, 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
- 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 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 Extra Euro High Quality 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.