

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.

Evergreen Global High Yield Bond - "L"

Comparto di New Millennium

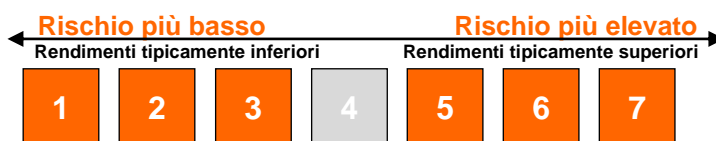
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1363165918)

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 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;
- 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%;
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati di credito sia a scopo di copertura che di investimento, ma in quest'ultimo caso con non possono superare il 15 % degli attivi netti del comparto;
- I titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta con una adeguata diversificazione ;
- E' consentita discrezionalità rispetto al **benchmark** che è così composto:
 - 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 (LP01TREU)
 - 20% Bloomberg Barclays EuroAgg Corp TR Index Value Unhedged EUR (LECP TREU)
- 10% Bloomberg Barclays 3 mesi Euribor Swap Index TR Eur (LS01TREU);
- 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.
- L'uso di strumenti finanziari 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 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 entro 5 anni
- Gli investitori possono negoziare le proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi, a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta per la negoziazione e che sia possibile far fronte agli ordini;
- I proventi sono, normalmente, reinvestiti.

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;
- Il Comparto, partito a marzo 2016, è stato classificato nella categoria 4 a causa della moderata volatilità dei suoi rendimenti storici e del benchmark;
- 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:
 - Il rendimento complessivo di un portafoglio potrebbe essere compromesso dall'insolvenza di uno o più emittenti; selezionati in misura significativa tra quelli con rating più basso;
 - Le variazioni dei tassi di interesse possono avere un impatto negativo sul rendimento dell'investimento;
 - 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, 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;
- I Mercati Emergenti sono caratterizzati da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni che potrebbero essere meno evoluti e da una minore liquidità rispetto ai mercati sviluppati. L'eventuale investimento in quei mercati è tipicamente più volatile;
- 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

Evergreen Global High Yield Bond - "L"

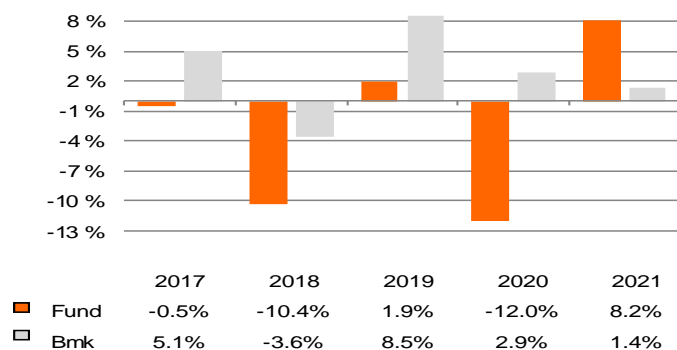
Spese

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 | 3,97% | L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Il dato è stato rivisto principalmente a causa della significativa variazione delle masse del Comparto nel corso dell'anno. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute. |
| Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche | | |
| Aliquota delle commissioni legate al rendimento | 20% | dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sull'indice così composto: 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 (LP01TREU) + 20% Bloomberg Barclays EuroAgg Corp TR Index Value Unhedged EUR (LECPREU) + 10% Bloomberg Barclays 3 mesi Euribor Swap Index TR Eur (LS01TREU). Le commissioni sono pagate annualmente Commissioni pagate nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00% |

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.
- In caso di performance passata, essa viene calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal comparto ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione
- Il comparto è stato lanciato a marzo 2016. La Classe "L" è inattiva dal 23/11/2021
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- La performance del fondo non intende replicare quella del benchmark

*Durante i per i periodi di inattività della Classe "L", si è fatto riferimento alla Classe "I" del medesimo comparto che non differisce in maniera sostanziale quanto alla sua partecipazione alle attività del comparto

Informazioni pratiche

- La banca depositaria è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
- 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 Evergreen Global High Yield 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.