

## 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 - "I"

Comparto di New Millennium

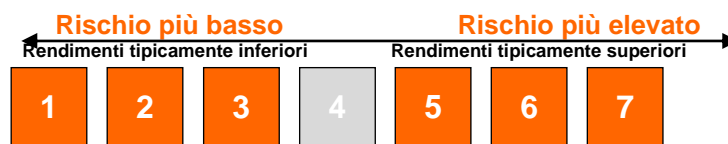
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1550198169)

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, tramite scelte discrezionali, 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 (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivative che consentono alle due parti di scambiarsi i titoli di credito di emittenti terzi), 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' consentito un ampio grado di 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 (LECPREU)
  - 10% Bloomberg Barclays 3 mesi Euribor Swap Index TR Eur (LS01TREU)
- 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;
- 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 è stato lanciato a Marzo 2016, pertanto, in assenza di rendimenti storici, la categoria di rischio, pari a 4, è stata determinata sulla base della moderata 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:
  - 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;
  - Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito;
  - Le variazioni dei tassi di cambio 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

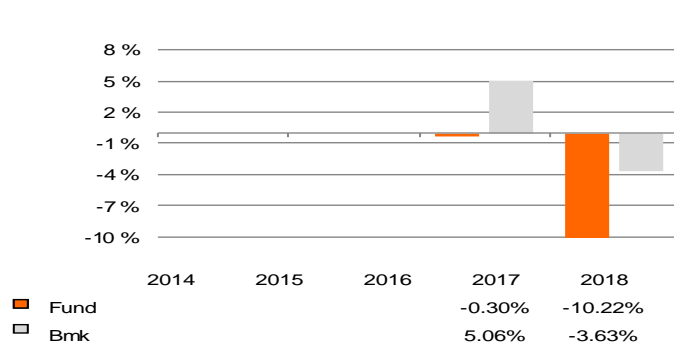
## Spese

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	3,00%	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	1,29%	Le spese correnti sono quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 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 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). 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](http://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 "I" a gennaio 2017
- La performance passata è stata calcolata in Euro

\*Per i periodi precedenti il lancio della classe "I", si è fatto riferimento alla classe "L" 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 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 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.