

## 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.

## PIR Bilanciato Sistema Italia - "L"

Comparto di New Millennium

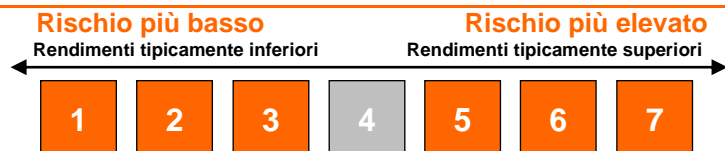
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1602468800)

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

### Obiettivo e politica d'investimento

- **Banca Finnat Euramerica S.p.A.** è il gestore delegato del comparto
- Il comparto si propone la rivalutazione del capitale nel medio/lungo termine attraverso un'esposizione moderata ai mercati azionari, con un limite massimo del 50%, e attraverso un focus sull'economia reale e sulla crescita del sistema imprenditoriale italiano;
- Le quote del comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili che possono essere detenuti in un "*Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine*" ("PIR") ai sensi della Legge Finanziaria 2017 italiana (legge n 232 del 11 Dicembre 2016– "Legge sui PIR")
- Tramite scelte discrezionali, il Comparto investe almeno il 70% ("Investimenti qualificati" come da Legge sui PIR) del patrimonio netto totale in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con una stabile organizzazione in Italia; almeno il 30% di questi strumenti finanziari, che corrispondono al 21% del patrimonio netto del comparto, vengono rilasciati da società che non fanno parte dell'indice FTSE MIB o di qualsiasi altro indice equivalente;
- 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 500 milioni di euro e fino al 10% se la loro capitalizzazione è inferiore ai 100 Mio €
- Con un limite massimo del 30% ("Investimenti liberi" come da Legge sui PIR) del patrimonio netto, è possibile investire in:
  - 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;
  - Strumenti Finanziari, azionari e obbligazionari, di Emittenti societari non Italiani, né aventi stabile organizzazione in Italia;
  - Quote di OICVM e/o OIC che perseguano obiettivi di investimento compatibili con quelli del Comparto (fino al 10% del patrimonio netto);
  - Derivati con fini di copertura
- E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al **benchmark** che risulta così composto:
  - 40% MSCI Italy Net return (M7IT Index)
  - 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index)
  - 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 YR TR Hedged Eur (LG13TREH Index)
- L'uso di strumenti derivati è consentito solo con fini di copertura;
- 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 in Lussemburgo, 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 partito ad Aprile 2017, 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:
  - 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; selezionati in misura significativa tra quelli con rating più basso;
  - Il valore di mercato degli strumenti azionari in portafoglio potrebbe essere soggetto a significative variazioni;
  - 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;
  - 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	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

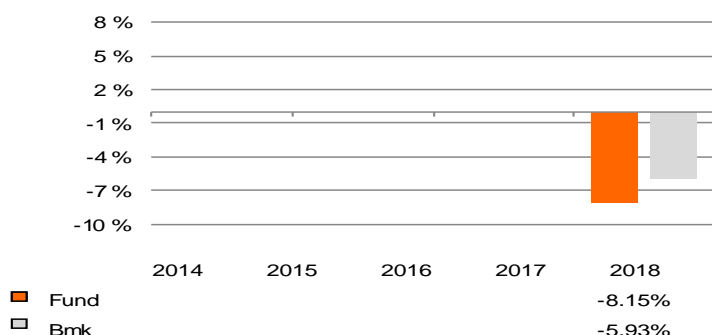
Spese correnti	1,47%	Le spese correnti sono quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di 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

Commissioni legate al rendimento	20%	dell'extra rendimento sull'indice : 40% MSCI Italy Net return (M7IT Index)+ 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index) +30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 YR TR Hedged Eur (LG13TREH 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", 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 ad aprile 2017 e la Classe "L" a maggio 2017
- 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](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 PIR Bilanciato Sistema Italia 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.