NATAM MANAGEMENT COMPANY

NEW MILLENNIUM
SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Augustum Corporate Bond un comparto di New Millennium Sicav

Classe L Capitalizzazione EUR
ISIN: LU1148874396

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.
Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat
Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: www.natam.lu e www.newmillenniumsicav.com
La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Il presente documento è datato 1° dicembre 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

Obiettivi

Obiettivo di investimento 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.

Politiche di investimento Attraverso scelte discrezionali e ad una gestione attiva, il Comparto 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 (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i tioli di credito di emittenti terzi), 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.
L'uso di 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 alcun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

Benchmark 80% Bloomberg Barclays Euro-Agg Corp TR Index Eur (LECPTREU) + 20% BCE euro short-term rate index (ESTCINDX Index)

Utilizzo del Benchmark Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto.
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.

Rimborso e negoziazione 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. Non è possibile convertire queste azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe all'interno della SICAV.

Politica di distribuzione i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a medio termine, possono sopportare la perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

Informazioni pratiche

Depositaria State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

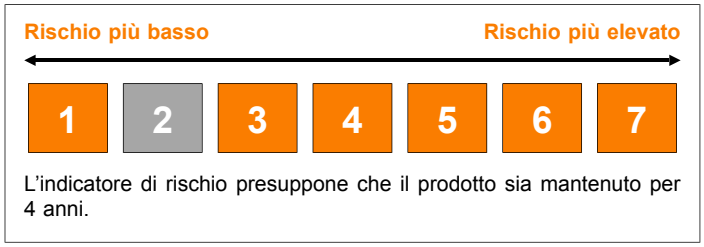
Altre informazioni Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web www.natam.lu, www.newmillenniumsicav.com e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su www.natam.lu e www.newmillenniumsicav.com

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Corporate Bond mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello basso e che è molto improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2018 e settembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2017 e giugno 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e marzo 2024.

Periodo di detenzione raccomandato		**4 anni**	
Esempio di investimento		**10.000 EUR**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 4 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.210 EUR** -17,9%	**8.350 EUR** -4,4%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.820 EUR** -11,8%	**9.790 EUR** -0,5%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.480 EUR** 4,8%	**10.980 EUR** 2,4%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**12.080 EUR** 20,8%	**12.710 EUR** 6,2%

Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**176 EUR**	**705 EUR**
Incidenza annuale dei costi*	**1,8%**	**1,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 2,4% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**0,00%**Non addebitiamo una commissione di ingresso.	**0 EUR**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**0 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**1,18%** Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	**118 EUR**
Costi di transazione	**0,36%** Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	**36 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	**0,23%** L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% - commissione assoluta - con HighWaterMark.	**23 EUR**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi a condizione che la borsa valori in cui le azioni sono negoziabili sia aperta, senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare Natam Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L-1225, Lussemburgo , Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a info@natam.lu
Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web www.natam.lu
Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è PKB Private Bank SA
Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Kalanderplatz 5, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L- 1225 Lussemburgo , indirizzo e-mail: info@natam.lu Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito www.newmillenniumsicav.com e www.natam.lu

Scenari di performance Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito www.newmillenniumsicav.com nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

Performance passate I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito www.newmillenniumsicav.com nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"