

## 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.

## Total Return Flexible - "A"

Comparto di New Millennium

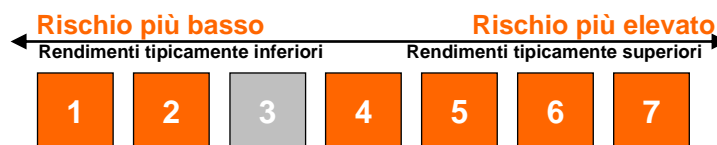
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU0215785410)

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 mira a conseguire rendimenti netti positivi superiori a quelli ottenibili attraverso investimenti finanziari privi di rischio, in modo quanto più costante ed in ogni condizione di mercato, mantenendo nel contempo un moderato livello di rischio;
- Il comparto è gestito attivamente con ampia facoltà di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio composto da:
  - titoli di debito a tasso fisso e variabile con un'esposizione compresa tra il 20% e il 100% del patrimonio netto; l'investimento includerà warrant, obbligazioni societarie, governative e convertibili.
  - titoli azionari con un limite massimo del 49%;
  - derivati che possono essere utilizzati sia a fini di copertura che di investimento a condizione che l'impegno totale (come definito dalle linee guida ESMA 10/788) non superi il 100% del valore patrimoniale netto;
- Gli investimenti in strumenti obbligazionari riguarderanno prevalentemente strumenti investment grade con rating minimo BBB/Baa, anche se sarà consentito un investimento residuale in titoli not-rated e non-investment grade, con una diversificazione adeguata e con un limite del 25% degli attivi netti; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% in obbligazioni con rating minimo compreso tra a C e CCC+;
- Per mitigare il rischio di cambio, è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. Il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio non supererà il 30% del valore del patrimonio netto
- E' consentita discrezionalità rispetto al **target** che risulta composto da:
  - 6 month Euribor + 300 bps
- Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.
- 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 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.

### 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;
- Questa classe di azioni è stata classificata nella categoria 3 perché la volatilità dei suoi rendimenti storici è stata medio-bassa principalmente a causa delle fluttuazioni dei rendimenti degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria con tassi sia fissi che variabili e a causa delle oscillazioni del mercato azionario;
- 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;
  - 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
  - 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.

## Total Return Flexible - "A"

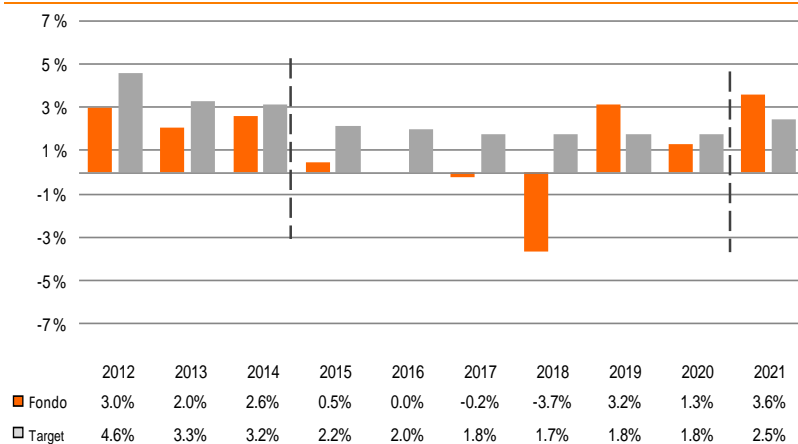
### Spese

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	2,02%	L'importo delle spese correnti è calcolato sulla base di quelle sostenute al 31 dicembre 2021. Questa percentuale non include la commissione di performance ed 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		
Aliquota delle commissioni legate al rendimento	10%	dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sull'Euribor a 6 mesi + 300 bps. Le commissioni sono pagate annualmente Commissioni pagate nel corso dell'ultimo esercizio: 0,06%

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". 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
- La performance passata è calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal comparto
- Il comparto è stato lanciato a settembre 2005
- Il target è cambiato ad ottobre 2014 ed a dicembre 2020
- La performance passata è stata calcolata in Euro
- La performance del fondo non intende replicare quella del target

### 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](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 Total Return Flexible 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.