

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

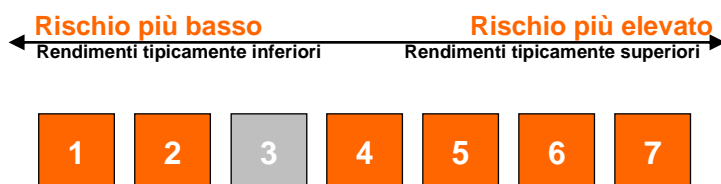
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU0215785410)

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, tramite scelte discrezionali, modifica dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio il quale è composto da:
 - Titoli obbligazionari con rating almeno "investment grade";
 - Titoli azionari con un limite massimo del 60%;
 - Strumenti del mercato monetario fino al 100% del portafoglio;
- 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% degli investimenti attivi netti in obbligazioni con rating minimo compreso tra a C e CCC+;
- E' previsto l'utilizzo di derivati (contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento) sia a fini di copertura che per scopo di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi mai 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 in un orizzonte temporale più breve del medio termine (3-5 anni)
- Gli investitori possono chiedere il rimborso delle azioni relativamente ad ogni venerdì;
- 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 e monetaria denominati in EUR 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:
 - Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito;
 - 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

Total Return Flexible - "A"

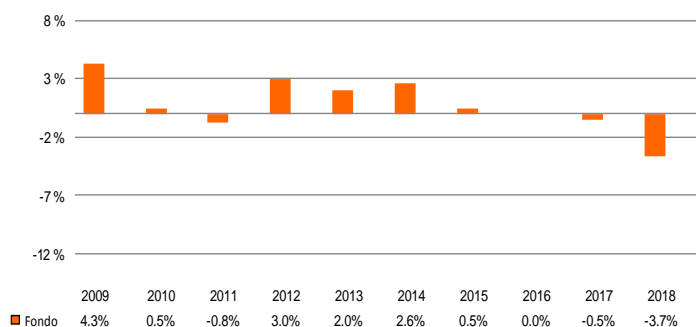
Spese

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	1,67%	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	10%	dell'extra return sull'Euribor a 6 mesi + 200 bps. Commissioni prelevate nel corso dell'ultimo del 2018: -

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

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
- 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, 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 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.