

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.

Inflation Linked Bond Europe - "D"

Comparto di New Millennium

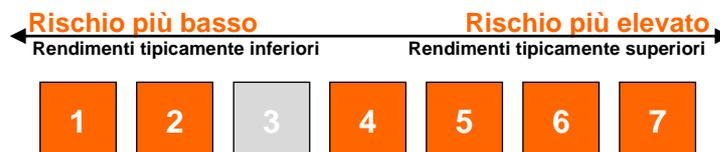
Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU0863466057)

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 di realizzare un rendimento superiore al tasso di inflazione dell'area Euro in un arco temporale di almeno 3 anni;
- Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe :
 - per almeno il 70% in obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in divise europee e privilegiando emittenti Governativi;
 - fino al 30% in obbligazioni non indicizzate all'inflazione;
 - fino al 15% in strumenti finanziari correlati alle materie prime;
- La quota investita in obbligazioni societarie non supererà il 25%;
- L'investimento in titoli *not rated* e *non investment grade* non è consentito;
- E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al **benchmark** che è così composto:
 - 80% B-Barclays euro Govt inflat 3-5 y TR (BEIG0T)
 - 20% B-Barclays Euro Floating rate TR (LEF1TREU);
- L'uso di strumenti 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 30% del valore del patrimonio netto del comparto;
- Per mitigare eventuali rischi di cambio, è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. Il totale degli investimenti non coperti dal rischio di cambio rispetto all'Euro non supererà il 10% del valore del patrimonio netto;
- 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 in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- Ogni anno viene distribuito un dividendo pari alla media annuale dell'indice Euribor 3 mesi (dati giornalieri) + 70 bps qualunque sia il rendimento del comparto

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. Ciò anche grazie alla qualità dei titoli obbligazionari nei quali il comparto investe i cui emittenti devono rispettare gli stringenti vincoli previsti dalle politiche di investimento;
- Il calcolo relativo a questa classe di azioni è stato effettuato sulla base dei dati della classe "A" la quale, essendo preesistente, ha una vita sufficientemente lunga per rendere significativo il calcolo stesso;
- 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 valore di mercato degli strumenti finanziari correlati alle materie prime è tipicamente soggetto ad importanti 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;

Inflation Linked Bond Europe - "D"

Spese

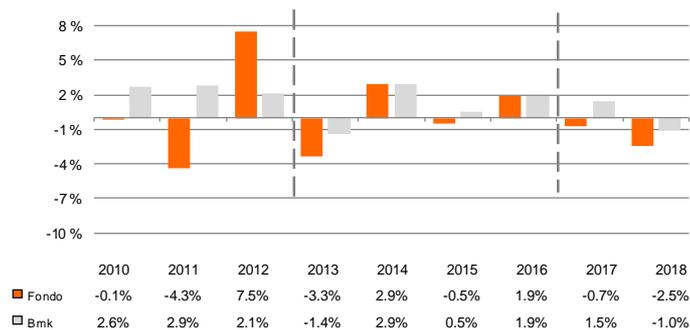
Le Spese sostenute servono a coprire i costi di gestione del comparto inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

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	1,12%	Le spese correnti sono stimate. 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	15%	dell' extra rendimento sull'indice 80% B-Barclays euro Govt inflat 3-5 y TR (BEIGOT) + 20% B-Barclays Euro Floating rate TR (LEF1TREU);

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

Risultati ottenuti nel passato

La performance riportata nel grafico è una simulazione*



- 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 luglio 2009, mentre la Classe "D" non è ancora partita
- La performance passata è stata calcolata in Euro;
- Il comparto ha cambiato benchmark a gennaio 2013 e gennaio 2017

*Nel grafico si è fatto riferimento alla classe "A" 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.
- Il rappresentante e agente pagatore della SICAV in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zürich. Il prospetto, lo statuto, il KIID, il rendiconto annuale e semestrale sono messi a disposizione gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Questi documenti 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 Inflation Linked Bond Europe 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.

New Millennium e NATAM Management Company S.A. sono autorizzate nel Granducato del Lussemburgo e supervisionate dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)". Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2019