

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.

Large Europe Corporate - "D"

Comparto di New Millennium

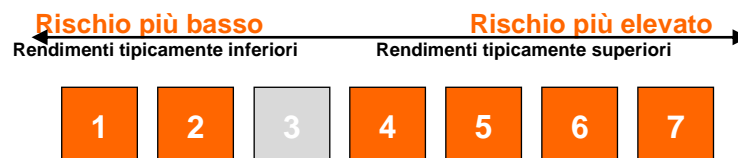
Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU0452433468)

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
- L'obiettivo del comparto è conseguire una esposizione altamente diversificata alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di ottenere la migliore combinazione di rischio-rendimento offerta con un'attenta politica di contenimento dei rischi;
- Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe in titoli obbligazionari, prevalentemente societari denominati in Euro e per almeno il 90% con rating minimo *investment grade*; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% degli investimenti attivi netti in obbligazioni con rating minimo compreso tra A e CCC+;
- La selezione delle emissioni si basa su una consolidata metodologia di valutazione, anche quantitativa, che mira ad individuare i titoli con caratteristiche di redditività interessanti per l'investitore nei vari settori;
- E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al **benchmark** che è così composto:
 - 30% B-Barclays Euro corp TR 5-7 y (LEC5TREU)
 - 35% B-Barclays Euro corp TR 3-5 y (LEC3TREU)
 - 35% B-Barclays Euro floating rate TR (LEF1TREU)
- Il comparto, a scopo di copertura del rischio di credito specifico ad alcuni emittenti in portafoglio, può utilizzare
 - derivati di credito (ad esempio Credit Default e Credit Spread che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi);
 - La leva attesa, calcolata attraverso il metodo degli impegni, viene quindi mantenuta a zero, con l'eccezione della componente in derivati delle obbligazioni convertibili. La leva attesa (calcolata come somma dei nozionali) non dovrebbe superare il 100%.
 - La duration media del portafoglio, ossia la durata finanziaria media dei titoli che lo compongono, è costantemente mantenuta entro un intervallo compreso tra 2,8 e 3,5 anni. Non è previsto l'utilizzo di leva finanziaria né di derivati a scopo di investimento;
 - 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;
 - E' prevista la distribuzione annuale di dividendi pari alla media annuale dell'indice Euribor 3 mesi+50 bps. La distribuzione avverrà 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 all'altissima diversificazione del portafoglio che risulta protetto da eventuali criticità su specifici emittenti;
- Investire in un comparto appartenente alla categoria più bassa non significa effettuare un investimento privo di rischi;
- Investire in un comparto appartenente alla categoria più bassa non significa effettuare un investimento privo di rischio;
- Il comparto non è a capitale garantito ed i seguenti **rischi**, pur non rilevati dall'indicatore sintetico, possono essere significativi per il comparto:
 - Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire, anche in modo significativo; esiste la possibilità di non recuperare interamente il capitale inizialmente investito;
 - Il rendimento complessivo di un portafoglio potrebbe essere compromesso dall'insolvenza di uno o più emittenti;
 - l'utilizzo di derivati anche OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi;

Large Europe Corporate - "D"

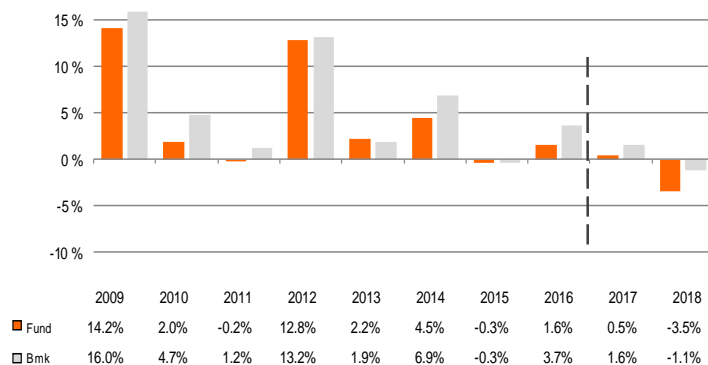
Spese

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	1,13%	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 azioni di un altro organismo di investimento collettivo del risparmio).
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	10%	dell'extra rendimento su Swap rate Euro 3 anni + 50 bps. Commissioni prelevate nel corso del 2018: -

Per ulteriori informazioni sulle spese, fare riferimento al prospetto della SICAV al capitolo 12 "Consulenza e delega di gestione degli investimenti e relative commissioni" e al capitolo 23 "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 nel 2005 mentre la Classe "D" è partita ad ottobre 2009.
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- Il comparto ha cambiato il proprio benchmark a partire dal 2017 (linea tratteggiata)

*Per i periodi precedenti il lancio della classe "D" (ottobre 2009), 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 Large Europe Corporate 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.