

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.

Multi Asset Opportunity - "L"

Comparto di New Millennium

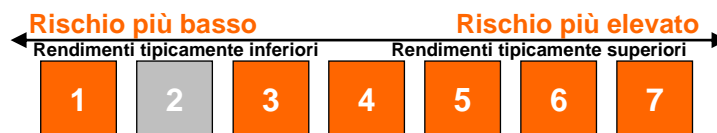
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1363165751)

La SICAV è gestita da NATAM Management Company S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

- **Open Capital Partners SGR S.p.A.** è il gestore delegato del comparto
- Il comparto è un fondo bilanciato che mira all'apprezzamento del capitale nel lungo termine attraverso un portafoglio diversificato, dal punto di vista geografico e settoriale;
- Il comparto, tramite scelte frutto di un'analisi fondamentale condotta sull'economia globale mondiale, investe in valori mobiliari, titoli di debito a tasso fisso e variabile, strumenti del mercato monetario, quote di OICVM e/o OIC, strumenti finanziari che investono in materie prime;
- L'investimento in quote di OICVM e/o OIC non supererà il 49% degli attivi netti del comparto, mentre l'esposizione ai mercati azionari e alle materie prime non potrà in alcun momento superare il 40% dell'attivo netto;
- L'esposizione ai mercati azionari avverrà anche tramite i Contracts for Differences ("CFD"). L'esposizione alle materie prime avverrà principalmente attraverso ETF ed ETC che non incorporano derivati;
- E' consentito l'investimento in titoli *non rated* e *non-investment grade* fino al 20% del patrimonio netto; tuttavia in circostanze eccezionali, il comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC +;
- Gli strumenti finanziari denominati in qualsiasi valuta possono essere emessi da emittenti di qualsiasi nazione ma con un'esposizione minima del 50% in emittenti con sede in Europa
- E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al **benchmark** che è composto da :
 - 15% MSCI Europe Net TR eur (MSDEE15N)
 - 10% MSCI AC World Net TR eur (NDEEWNR) (non "euro hedged")
 - 40% B-Barclays Euro Govt 3-5 Year TR eur (LEG3TREU)
 - 25% B-Barclays Global Corp TR eur hedged (LGCPTREH)
 - 10% B- Barclays 3M Euribor TR eur (LS01TREU)
- 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 scopo di investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del comparto;
- Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni
- Gli investitori possono negoziare le proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi, 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;
- 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;
- Il Comparto è partito a febbraio 2017, pertanto, in assenza di rendimenti storici, la categoria di rischio, pari a 2, è stata determinata sulla base della bassa volatilità del benchmark di riferimento;
- 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;
 - Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento dell'investimento. Le operazioni di copertura valutaria potrebbero non azzerare totalmente tale rischio;
 - 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;
 - L'investimento in altri OICVM/OIC può comportare per l'investitore l'accumulo di alcune spese quali le commissioni di sottoscrizione, rimborso, custodia, amministrazione e gestione;

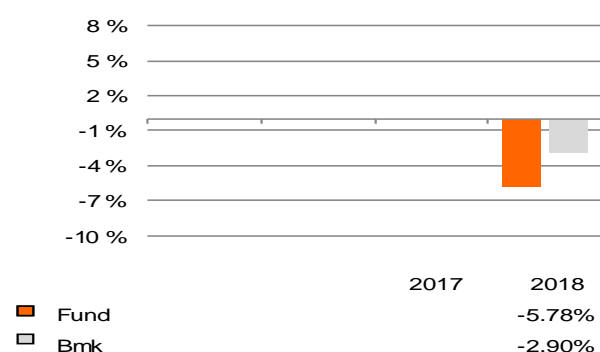
Spese

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	nessuna	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	1,74%	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	20%	dell'extra rendimento sull'indice: 15% MSCI Europe Net TR eur (MSDEE15N) + 10% MSCI AC World Net TR eur (NDEEWNR) (non "euro hedged") + 40% B-Barclays Euro Govt 3-5 Year TR eur (LEG3TREU) + 25% B-Barclays Global Corp TR eur hedged (LGCPTREH) + 10% B- Barclays 3M Euribor TR eur (LS01TREU). Commissioni prelevate nel corso dell'ultimo esercizio: -

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.
- In caso di performance passata, essa viene calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal comparto ad eccezione di commissioni di sottoscrizione
- Il comparto è stato lanciato a febbraio 2017
- La performance passata è stata calcolata in Euro.

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 Multi Asset Opportunity 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.