

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.

Augustum Italian Diversified Bond - "Y"

Comparto di New Millennium

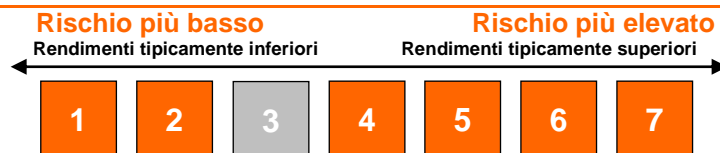
Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU1362559087)

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
- L'obiettivo del comparto è conseguire una crescita moderata del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di medio termine, attraverso una esposizione a strumenti obbligazionari altamente concentrata su emittenti italiani, senza assunzione di rischio di cambio;
- Le quote del comparto sono comprese tra gli investimenti ammissibili ad essere detenuti in un "Piano Individuale di Risparmio a Lungo Termine" ("PIR") ai sensi della Legge Finanziaria 2017 italiana (legge n 232 del 11 Dicembre 2016- "Legge sui PIR")
- Il Comparto investe almeno il 70% ("investimenti qualificati" come da Legge sui PIR) del patrimonio netto totale in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con una stabile organizzazione in Italia; almeno il 30% di questi strumenti finanziari, che corrispondono al 21% del patrimonio netto del comparto, vengono rilasciati da società che non fanno parte dell'indice FTSE MIB o di qualsiasi altro indice equivalente;
- Con un limite massimo del 30% ("investimenti liberi" come da Legge sui PIR) del patrimonio netto, è possibile investire in: titoli governativi italiani; obbligazioni di emittenti non italiani sia governativi che societari; derivati con fini di copertura
- Gli investimenti non-investment grade e not rated sono consentiti fino ad un massimo del 49% del valore patrimoniale netto;
- Il comparto non può assumere rischi valutari: laddove i titoli è oggetto di investimento siano denominati in valuta diversa
- prevista la copertura totale dal rischio di cambio;
- E' consentita discrezionalità rispetto al **benchmark** che è così composto:
 - 70% Bloomberg Barclays Bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index)
 - 20% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate TR Index Value Unhedged EUR (LECP TREU)
 - 10% Bloomberg Barclays Italy Govt 1 to 3 Year TR (BCEI6T)
- Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.
- L'uso di strumenti finanziari derivati, ossia di contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento, è consentito solo a fini di copertura;
- Il comparto può utilizzare strumenti derivati di credito (ad esempio Credit Default Swap e Credit Spread Derivatives che consentono alle due parti di scambiarsi i titoli di credito di emittenti terzi), soltanto a scopo di copertura;
- Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni;
- Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- Ogni anno viene distribuito un dividendo pari al 3% delle masse 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 a causa delle contenute fluttuazioni dei titoli obbligazionari in cui il comparto investe
- 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;
 - 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;
 - 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

Augustum Italian Diversified Bond - "Y"

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

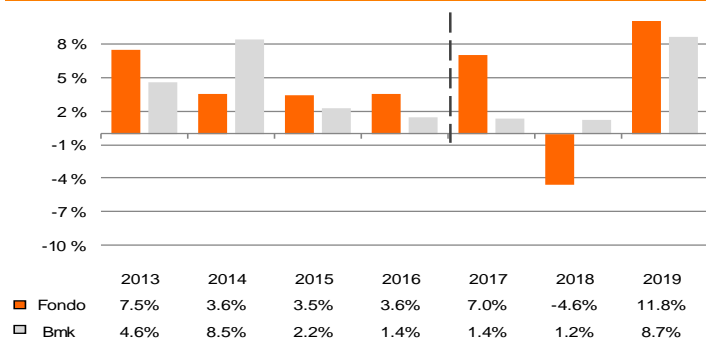
| | | |
|----------------|-------|---|
| Spese correnti | 0,97% | Le spese correnti sono state calcolate sulla base di quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissione di performance e i costi 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% | Le commissioni legate al rendimento vengono calcolate sulla differenza positiva tra l'ultimo valore del patrimonio per azione al lordo delle commissioni di performance ed il più alto valore del patrimonio netto per azione determinato alla fine di uno qualsiasi dei periodi precedenti che abbia dato luogo al pagamento delle commissioni a partire dal primo periodo, o il primo valore patrimoniale netto del primo periodo oggetto di un calcolo di commissione di performance. Commissioni prelevate nel corso dell'ultimo esercizio: 0,26% |
|----------------------------------|-----|---|

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 novembre 2012 mentre la Classe "Y" a febbraio 2016
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- Il benchmark è cambiato a gennaio e giugno 2017
- La performance del fondo non intende replicare quella del benchmark

*Per il periodo precedente il lancio della classe "Y", si è fatto riferimento alla Classe "I" 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 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, 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 Augustum Italian Diversified Bond 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.