

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

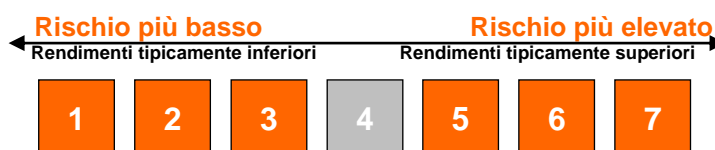
Augustum Market Timing - "I"

Comparto di New Millennium

Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU0956012867)

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 l'apprezzamento del capitale in un orizzonte temporale di medio termine, attraverso una esposizione bilanciata a tutte le principali asset class attuata principalmente attraverso l'investimento in diverse tipologie di OICVM;
- Il Comparto investe principalmente in quote di OICVM e OIC, anche collegati alla Sicav dal comune controllo o dal comune gestore, prevalentemente denominati in Euro. È consentito anche l'investimento diretto in azioni, obbligazioni, valute e strumenti finanziari derivati;
- L'esposizione agli strumenti azionari non supererà il 50% del valore del portafoglio. Gli investimenti diretti in obbligazioni riguarderanno strumenti principalmente *investment-grade* anche se è consentito un investimento residuale (max 20%) in strumenti *non-investment grade* e *not-rated* con rating minimo BB-;
- L'esposizione alle materie prime, ottenuta attraverso strumenti finanziari e non attraverso investimenti diretti, non supererà il 25% del valore del patrimoniale netto;
- È consentita discrezionalità rispetto al **benchmark** che è così composto:
 - 15% MSCI World Local (MSDLWI)
 - 10% Morgan Stanley EMU 50 Total Return
 - 45% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Government 3-5 Year TR Index Value Unhedged EUR (LEG3TREU)
 - 30% Bloomberg Barclays 3 mesi Euribor Swap Index TR Eur (LS01TREU)
- 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, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento 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 proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- 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 4 perché la volatilità dei suoi rendimenti storici è stata moderata principalmente a causa delle contenute fluttuazioni dei titoli obbligazionari in cui il comparto investe direttamente o tramite le azioni in OICVM e OIC;
- 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 valore di mercato degli strumenti azionari in portafoglio potrebbe essere soggetto a significative variazioni;
 - 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, e ciò potrebbe provocare perdite significative per il comparto stesso;
 - 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;
 - 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 Market Timing - "I"

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

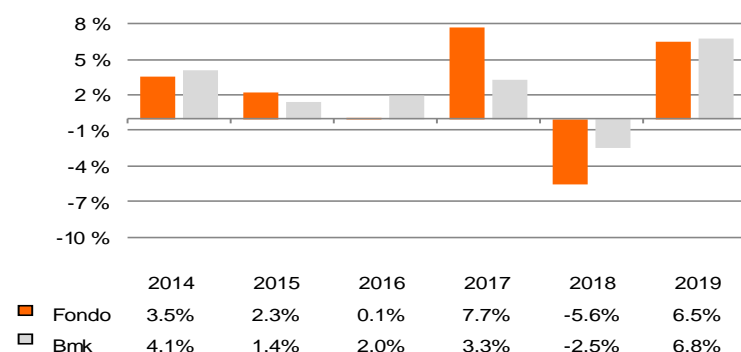
| | | |
|----------------|--------|--|
| Spese correnti | 2,22 % | Le spese correnti sono state calcolate sulla base di quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissione di performance e i costi di transazione |
|----------------|--------|--|

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. Commissioni prelevate nel corso del 2019: 0,03% |
|----------------------------------|-----|--|

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 ad agosto 2013,
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- La performance del fondo non intende replicare quella del benchmark

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 Market Timing 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.