

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.

Euro Bonds Short Term - "D"

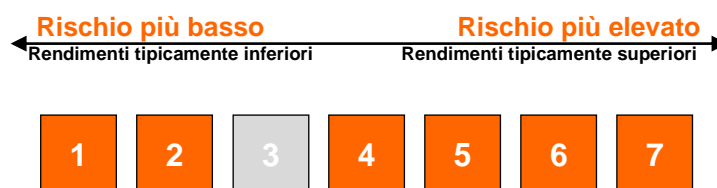
Comparto di New Millennium

Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU0452433385)

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 ottenere rendimenti superiori a quelli di solito offerti dagli strumenti di tipo monetario pur mantenendo un ridotto livello di rischio.
- Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe in depositi, strumenti del mercato monetario ed obbligazioni denominate in Euro, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti prevalentemente governativi e sovranazionali.
- E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al **benchmark** che risulta così composto:
 - 90% B-Barclays Emu Govt Bond 1-3 y TR (LEG1TREU)
 - 10% B-Barclays Pan Euro Corp FRN bond TR (BPE2TREH)
- 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 20% del valore del patrimonio netto del comparto;
- Gli investitori possono chiedere il rimborso delle 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+30 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 principalmente a causa delle fluttuazioni dei rendimenti degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria denominati in EUR con tassi sia fissi che variabili;
- 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;
 - 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;

Euro Bonds Short Term - "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

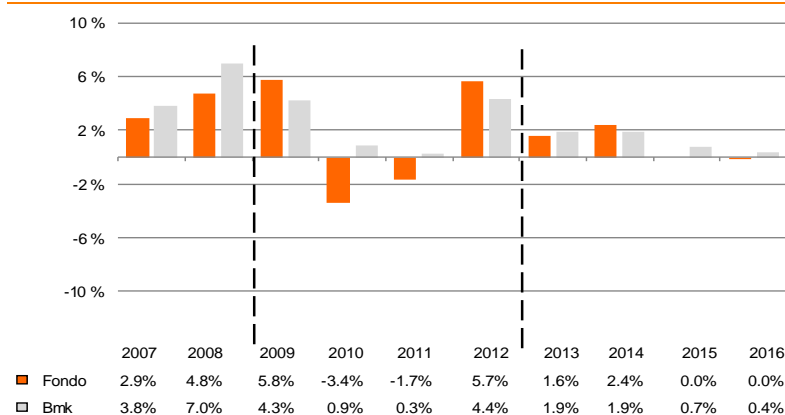
Spese correnti	0,91%	Le spese correnti sono quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di 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	15%	dell'extra rendimento sull'indice così composto: 90% B-Barclays Emu Govt Bond 1-3 y TR (LEG1TREU) + 10% B-Barclays Pan Euro Corp FRN bond TR (BPE2TREH) Commissioni prelevate nel corso del 2016: 0,00% (con la precedente metodologia di calcolo)
----------------------------------	-----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 alla Scheda di ciascun comparto. 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 1999, mentre la classe "D" è partita ad ottobre del 2009.
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- La politica di investimento del comparto è cambiata nel corso del 2009 e a dicembre 2012 (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.
- 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 Euro Bonds Short Term 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.