

**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.

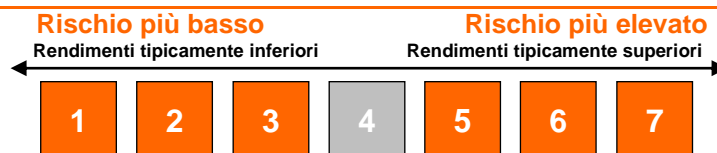
**PIR Bilanciato Sistema Italia - "L"**

Comparto di New Millennium

Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1602468800)

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 la rivalutazione del capitale nel medio/lungo termine attraverso: un'esposizione moderata ai mercati azionari, con un limite massimo del 50%; un focus sull'economia reale e sulla crescita del sistema imprenditoriale italiano;
- 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% del patrimonio netto in strumenti finanziari emessi da società residenti in Italia o in uno Stato membro dell'UE o del SEE con stabile organizzazione in Italia; almeno il 30% di questi strumenti finanziari, che corrispondono al 21% del patrimonio netto del comparto, vengono rilasciati da società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente;
- Gli investimenti in strumenti finanziari emessi da emittenti di dimensioni medio-piccole è consentito fino al 30% se la capitalizzazione degli emittenti è inferiore a 500 Mio € e fino al 10% se inferiore ai 100 Mio €
- Con un limite massimo del 30% del patrimonio netto, è possibile investire in: a) strumenti del mercato monetario ed obbligazioni con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti Governativi, prevalentemente di Paesi UE o appartenenti al G8 e Sovranazionali; b) strumenti Finanziari, azionari e obbligazionari, di Emittenti societari non Italiani, né aventi stabile organizzazione in Italia; c) quote di OICVM e/o OIC aventi obiettivi di investimento compatibili con quelli del Comparto (fino al 10% del patrimonio netto); d) derivati con fini di copertura
- E' consentita discrezionalità rispetto al **benchmark** che risulta così composto:
  - 40% MSCI Italy Net return (M7IT Index)
  - 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index)
  - 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 YR TR Hedged Eur (LG13TREH Index)
- 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.
- 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 in Lussemburgo, 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 ad Aprile 2017, pertanto, in assenza di sufficienti rendimenti storici, la categoria di rischio, pari a 4, è stata determinata anche sulla base della moderata 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; selezionati in misura significativa tra quelli con rating più basso;
  - 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;
  - 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

## 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

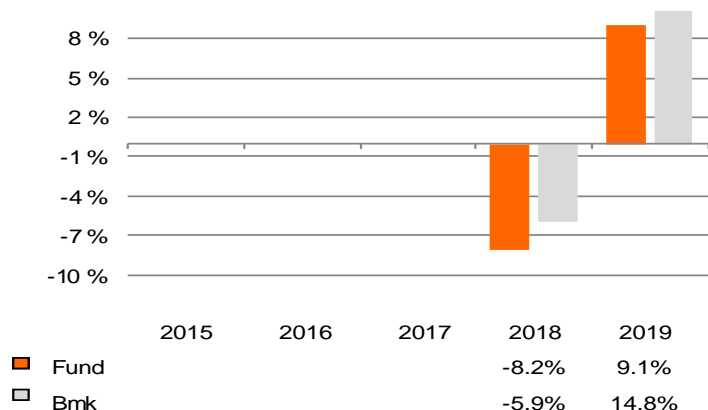
Spese correnti	1,50%	Le spese correnti sono quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Questa percentuale può variare da un anno all'altro e non include la commissione di performance e i costi di transazione (eccetto nel caso delle commissioni di sottoscrizione e/o di 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	20%	dell'extra rendimento sull'indice : 40% MSCI Italy Net return (M7IT Index)+ 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers TR (LEI2TREU Index) +30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 YR TR Hedged Eur (LG13TREH Index). 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", al capitolo 21 "Oneri e spese" e nella scheda di ciascun comparto. Il Prospetto è disponibile sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://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 delle commissioni di sottoscrizione
- Il comparto è stato lanciato ad aprile 2017 e la Classe "L" a maggio 2017
- 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](http://www.newmillenniumsicav.com), [www.natam.lu](http://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](http://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](http://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 PIR Bilanciato Sistema Italia 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.