

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.

VolActive - "L"

Comparto di New Millennium

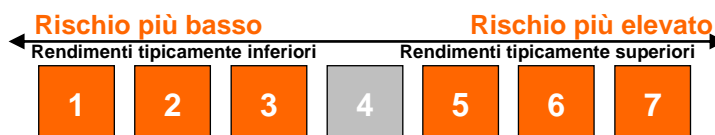
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1148874800)

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 l'obiettivo di una crescita del capitale in ogni condizione di mercato;
- Il Comparto investe principalmente in strumenti monetari ed obbligazionari, in future sull'indice VIX e, con un limite massimo del 30% degli attivi netti, in titoli azionari;
- Gli strumenti obbligazionari sono denominati in Euro e/o USD ed emessi da emittenti prevalentemente Governativi e Sovranazionali; l'investimento in strumenti *non-investment grade* è ammesso fino al 35% del patrimonio netto del comparto; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% degli investimenti attivi netti in obbligazioni con rating minimo compreso tra A e CCC+;
- Elemento caratterizzante del Comparto è una gestione attiva della volatilità del mercato attraverso l'utilizzo di exchange traded futures sull'indice VIX, comune misura della volatilità. Il future sul VIX è generalmente utilizzato come copertura nei confronti dell'incremento della volatilità del mercato. La decisione di investire in futures sul VIX viene di norma presa sulla base di analisi tecniche volte a identificare i trend della volatilità su periodi brevi o lunghi.
- E' consentita discrezionalità rispetto al **target** che è composto da :
 - EURIBOR 3 months + 450 bps
- Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.
- L'uso di strumenti finanziari derivati è consentito, anche a fini di investimento, a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del Comparto;
- Il Comparto può essere esposto al rischio valutario che è tuttavia mitigato essendo prevista la copertura delle principali posizioni nei confronti dell'Euro;
- 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 stato classificato nella categoria 4 a causa della volatilità moderata dei suoi rendimenti storici;
- 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;
 - 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;
 - Con specifico riferimento all'investimento nel future sull'indice VIX, il Comparto è soggetto al rischio elevato legato al potenziale elevato livello di esposizione all'indice sottostante;
 - 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

VolActive - "L"

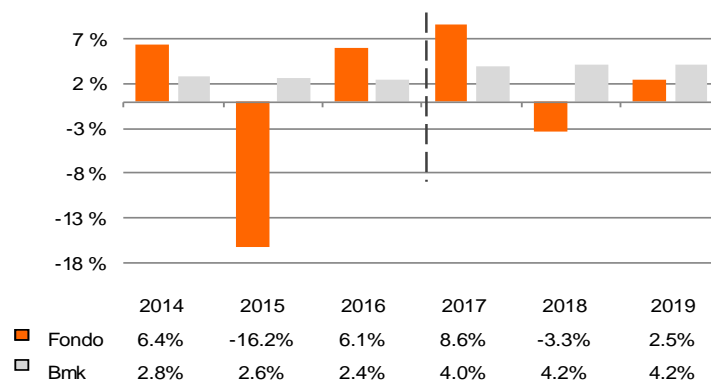
Spese

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	2,25%	Questa percentuale è stata calcolata sulla base delle spese registrate 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	20%	dell'extra return sull'EURIBOR 3 mesi + 450 bps. Commissioni prelevate nel corso del 2019 : -

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

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 2013 mentre la Classe "L" è partita a febbraio 2015.
- La performance passata è stata calcolata in Euro
- Il target è cambiato a febbraio 2017 (linea tratteggiata)
- La performance del fondo non intende replicare quella del target

* Per i periodi precedenti il lancio della classe "L", 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 VolActive 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.