

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.

Large Europe Corporate - "D"

Comparto di New Millennium

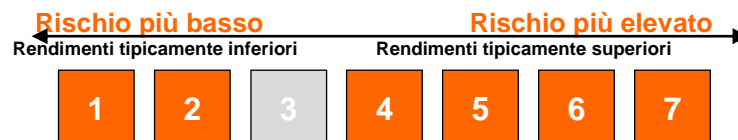
Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU0452433468)

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
- L'obiettivo del comparto è conseguire una esposizione altamente diversificata alle emissioni obbligazionarie societarie al fine di ottenere la migliore combinazione di rischio-rendimento offerta con un'attenta politica di contenimento dei rischi, anche promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (fattori ESG) e mitigando il relativo rischio di sostenibilità.
- Il comparto investe in titoli obbligazionari, prevalentemente societari denominati in Euro e per almeno il 90% con rating minimo *investment grade*; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% degli investimenti attivi netti in obbligazioni con rating minimo compreso tra A C e CCC+;
- La selezione delle emissioni si basa su una consolidata metodologia di valutazione, anche quantitativa, che mira ad individuare i titoli con caratteristiche di redditività interessanti per l'investitore nei vari settori;
- E' consentita discrezionalità rispetto al **benchmark** che è così composto:
 - 95% B-Barclays Euro Corp TR 1-5 Y (LEC4TREU)
 - 5% B-Barclays 3 M euribor/swap TR (LS01TREU)
- 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.
- Le "caratteristiche ESG", ai sensi dell'art. 8 del Regolamento UE 2019/2088, vengono implementate attraverso un approccio a due livelli:
 1. un "rating ESG medio di portafoglio", determinato con un modello proprietario, che deve essere mantenuto al di sopra del livello di 65;
 2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.
 I limiti di investimento specifici e le caratteristiche ambientali sono descritti in dettaglio nella sezione specifica "*Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento*" nell' Appendice II del Prospetto, nella scheda del relativo comparto
- Il comparto, a scopo di copertura del rischio di credito specifico ad alcuni emittenti in portafoglio, può utilizzare derivati di credito (ad es. Credit Default e Credit Spread che consentono alle due parti di scambiarsi i rischi di credito di emittenti terzi);
- La leva attesa, calcolata attraverso il metodo degli impegni, viene quindi mantenuta a zero, con l'eccezione della componente in derivati delle obbligazioni convertibili. La leva attesa (calcolata come somma dei nozionali) non dovrebbe superare il 100%.
- La duration media del portafoglio, ossia la durata finanziaria media dei titoli che lo compongono, è costantemente mantenuta entro un intervallo compreso tra 2,8 e 3,5 anni. Non è previsto l'utilizzo di leva finanziaria né di derivati a scopo di investimento;
- 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;
- E' prevista la distribuzione annuale di dividendi pari alla media annuale dell'indice Euribor 3 mesi+50 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. Ciò anche grazie all'altissima diversificazione del portafoglio che risulta protetto da eventuali criticità su specifici emittenti;
- 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 per il comparto:
 - 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;
 - 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;

Large Europe Corporate - "D"

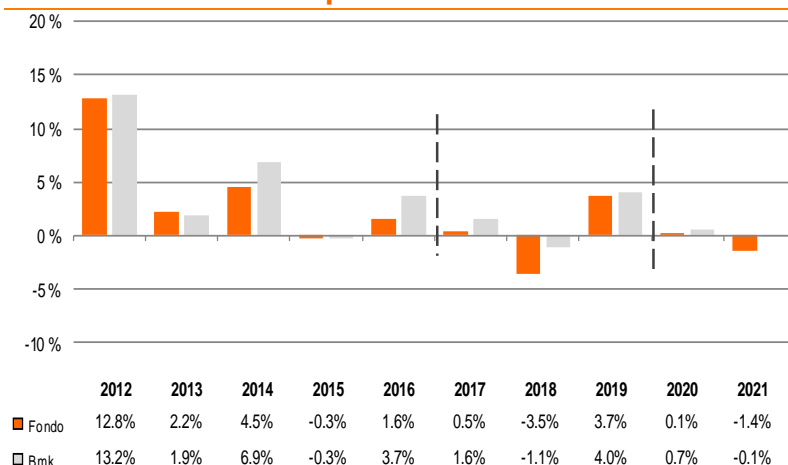
Spese

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	1,13%	Le spese correnti sono quelle sostenute nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. 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		
Aliquota delle commissioni legate al rendimento	20%	dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark così composto: 95% B-Barclays Euro Corp TR 1-5 Y (LEC4TREU) + 5% B-Barclays 3 M euribor/swap TR (LS01TREU). Le commissioni sono pagate annualmente. Commissioni pagate nel corso dell'ultimo esercizio: 0,00%

Per ulteriori informazioni sulle spese, fare riferimento al prospetto della SICAV al capitolo 12 "Consulenza e delega di gestione degli investimenti e relative commissioni" e al capitolo 23 "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 nel 2005 mentre la Classe "D" è partita ad ottobre 2009.
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- Il comparto ha cambiato il proprio benchmark a partire dal 2017 e dal 29 aprile 2020 (linee tratteggiate)
- 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 Large Europe Corporate 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.