

## Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

**Augustum Flexible Equity** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe A Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU3285671056

La SICAV è autorizzata in Lussemburgo.

Società di Gestione: Natam Management Company S. A. ("Natam"), appartenente al Gruppo Banca Finnat

Contatti: Tel +352 28 80 91 Siti web: [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Natam in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. La Società di Gestione è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

**Il presente documento è datato 2 marzo 2026**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

La SICAV è una società d'investimento lussemburghese soggetta alle disposizioni della Parte I della Legge del 17 dicembre 2010, relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

### Termine

Il prodotto non ha una data di scadenza. La SICAV è stata costituita per un periodo di tempo illimitato. Natam può liquidare anticipatamente la SICAV ed i Comparti, seguendo le procedure descritte ai §23 e §24 del Prospetto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Comparto si pone l'obiettivo di conseguire la crescita del capitale nel lungo termine attraverso un portafoglio diversificato di azioni e titoli di debito.

**Politiche di investimento** Attraverso scelte discrezionali e una gestione attiva, il Comparto investe in azioni e titoli collegati ad azioni, nonché in titoli di debito, sia direttamente che indirettamente tramite OICVM e/o altri OIC.

L'esposizione ad azioni e a titoli correlati ad azioni emessi da società di tutto il mondo è mantenuta tra il 50% e l'85% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi, istituzioni sovranazionali e/o agenzie governative ed emittenti societari. Questi possono includere titoli non investment grade e privi di rating, fino al 35% del patrimonio netto, nonché obbligazioni ibride, subordinate e convertibili, comprese le obbligazioni convertibili contingent (CoCo bond). Queste ultime possono arrivare fino al 20% del patrimonio netto del Comparto. Non più del 5% delle obbligazioni ha un rating minimo compreso tra C e CCC+ e, in circostanze eccezionali, un massimo del 3% in titoli con rating D. L'esposizione ai mercati emergenti è limitata al 30% del patrimonio netto.

Gli investimenti in OICVM e/o altri OIC compresi gli ETF qualificabili come OICVM e OIC sono consentiti fino al 30% del patrimonio netto.

Gli strumenti derivati sono ammessi sia a fini di copertura che di investimento con una leva finanziaria prevista, calcolata come somma dei nozionali, non superiore al 300%. Il rischio di cambio è limitato al 25% grazie all'attività di copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'euro.

Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario rientrante nell'ambito di applicazione dell'Art. 6 della SFDR.

**Benchmark** 65% Bbg World Large & Mid Cap NR EUR Hedged Index (WORLDNHE index) + 30% BBG Global-Aggregate TR Index Value Hedged EUR (LEGATREH index) + 5% BCE Euro Short-Term rate index (ESTCINDX)

**Utilizzo del Benchmark** Il Comparto non intende replicare il benchmark. Questi indici non vengono utilizzati per definire l'asset allocation ma solo per raffrontare il rendimento del Comparto e per il calcolo delle commissioni di performance.

**Rimborso e negoziazione** Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi. Possono anche convertire le azioni in quelle di un altro Comparto e/o Classe (ad eccezione della Classe "L") all'interno della SICAV senza pagare alcuna commissione aggiuntiva.

**Politica di distribuzione** i proventi sono, normalmente, reinvestiti.

### Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questa classe di azioni potrebbe non essere adatta a tutti gli investitori a causa delle caratteristiche del Comparto. Gli investitori idonei hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine, possono sopportare la Perdita dell'importo investito e non hanno preferenze per prodotti conformi ai fattori ESG.

### Informazioni pratiche

**Depositaria** State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

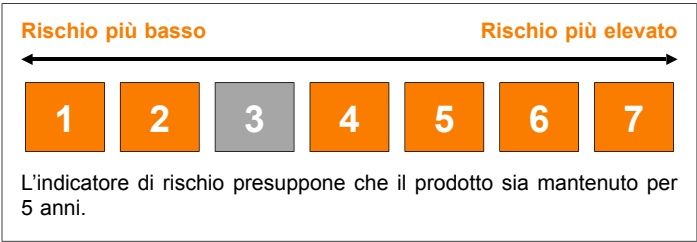
**Altre informazioni** Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web [www.natam.lu](http://www.natam.lu), [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e presso la sede legale del Fondo (49, avenue J.F.Kennedy, L-1855 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su [www.natam.lu](http://www.natam.lu) e [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com)

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo Augustum Flexible Equity mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparate per l'intera SICAV.

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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il

prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo classificato questo prodotto ad un livello di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni di mercato avverse abbiano un impatto sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento. I rischi significativi non rilevati dall'indicatore sintetico sono dettagliati nella sezione "Principali fattori di rischio" dell'Appendice relativa al Comparto nel Prospetto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

**Sfavorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il novembre 2024 e novembre 2025.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2019 e maggio 2024.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2020 e marzo 2025.

| Periodo di detenzione raccomandato |                                                                                                            | 5 anni                        |                                                                    |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Esempio di investimento            |                                                                                                            | 10.000 EUR                    |                                                                    |
| Scenari                            |                                                                                                            | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
| Minimo                             | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                               |                                                                    |
| Stress                             | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                 | 5.850 EUR<br>-41,5%           | 5.530 EUR<br>-11,2%                                                |
| Sfavorevole                        | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                 | 8.160 EUR<br>-18,4%           | 10.740 EUR<br>1,4%                                                 |
| Moderato                           | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                 | 10.530 EUR<br>5,3%            | 13.240 EUR<br>5,8%                                                 |
| Favorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                 | 12.580 EUR<br>25,8%           | 14.670 EUR<br>8,0%                                                 |

Cosa accade se NATAM Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Natam, il patrimonio della SICAV non sarà impattato. Le attività della SICAV sono custodite dalla banca depositaria, che è tenuta per legge a separare le proprie attività da quelle della Sicav.

Se il fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o indennizzo degli investitori per tale evenienza.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

| Esempio di investimento 10.000 EUR  | in caso di uscita dopo 1 anno | in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                 | <b>551 EUR</b>                | <b>1.555 EUR</b>                                                   |
| <b>Incidenza annuale dei costi*</b> | <b>5,6%</b>                   | <b>3,4% ogni anno</b>                                              |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | <b>3,00%</b> Le spese di sottoscrizione corrispondono ad una percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito. L'importo effettivamente applicato potrà essere inferiore, si prega pertanto di contattare il proprio consulente finanziario o distributore. | <b>fino a 300 EUR</b>                                     |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | <b>0,00%</b> , non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.                                                                                                                                                                          | <b>0 EUR</b>                                              |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | <b>2,21%</b> Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.                                                                                                                                                        | <b>221 EUR</b>                                            |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | <b>0,30%</b> Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.                                                                                                                                                                       | <b>30 EUR</b>                                             |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno |
| <b>Commissioni di performance</b>                                          | <b>0,00%</b> L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 20% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul benchmark nel corso dell'anno di calendario.                                                                                                                 | <b>0 EUR</b>                                              |

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni, ma gli investitori possono richiedere il rimborso delle loro azioni in qualsiasi giorno lavorativo per le banche lussemburghesi senza pagare alcuna commissione di rimborso. Il periodo di detenzione raccomandato è stato selezionato sulla base di un'analisi quantitativa e qualitativa considerando la strategia, le commissioni ed il profilo di rischio del prodotto.

Si prega di notare che il rendimento previsto non è comunque garantito.

### Come presentare reclami?

Per eventuali reclami relativi al Comparto, è possibile contattare Natam Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L-1225, Lussemburgo, Fax +352 28 80 91 91 o scrivere un'e-mail a [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu). Potete trovare maggiori dettagli su come presentare un reclamo nella "Politica di gestione dei reclami" nella sezione "Documenti, ESG" del sito web [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

Per eventuali reclami relativi alla persona che vi ha consigliato questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi diranno loro dove sporgere reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

Il gestore delegato del Comparto è PKB Private Bank SA

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Kalanderplatz 5, Postfach, 8027 Zurigo.

È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni da NATAM Management Company S.A., 11 rue Béatrix de Bourbon – L-1225 Lussemburgo, indirizzo e-mail: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu). Sono disponibili gratuitamente in inglese e italiano, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero. Potete trovare l'ultima versione sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) e [www.natam.lu](http://www.natam.lu)

**Scenari di performance** Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"

**Performance passate** I rendimenti passati degli ultimi 10 anni (se disponibili per 10 anni), possono essere consultati sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"