

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 - "D"

Comparto di New Millennium

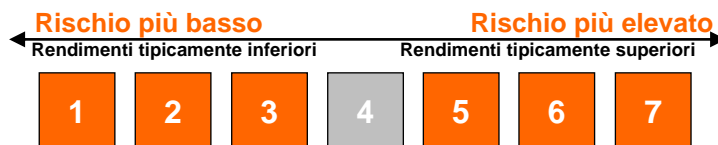
Classe di azioni: "Distribuzione" (ISIN LU0993156289)

La SICAV è gestita da NATAM Management Company S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

- **Diaman Partners Ltd** 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 C 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 + 350 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;
- Il comparto non tiene conto dei criteri di sostenibilità nel suo processo di investimento, non promuove le caratteristiche ESG e non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Gli investimenti sottostanti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili, pertanto, poiché gli strumenti finanziari del comparto sono selezionati esclusivamente sulla base di considerazioni finanziarie, l'informativa ai sensi dell'art.8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 non è tenuta ad essere rispettato
- Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni
- Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- Nel caso di performance positiva nell'anno è prevista la distribuzione di un dividendo annuale di importo variabile pari all'ammontare dei proventi conseguiti nell'anno con un limite massimo del 7% dell'attivo netto.

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:
 - 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
- Rischio di sostenibilità: evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento.

VolActive - "D"

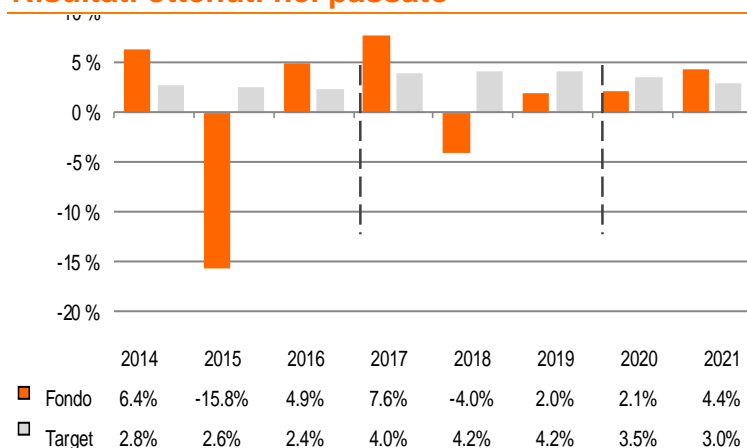
Spese

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	3,36%	L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Il dato è stato rivisto principalmente a causa della significativa variazione delle masse del Comparto nel corso dell'anno. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.
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, sull'EURIBOR 3 mesi + 350 bps. 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 11 "Consulenza e delega di gestione degli investimenti e relative commissioni" e al capitolo 21 "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 a novembre 2013
- La performance passata è stata calcolata in Euro
- Il target è cambiato a febbraio 2017 ed il 29 aprile 2020 (linee tratteggiate)
- La performance del fondo non intende replicare quella del target

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.