NATAM MANAGEMENT COMPANY

NEW MILLENNIUM
SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

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

PIR Azionario Mid-Small Cap Sistema Italia un comparto di New Millennium Sicav

Classe A Capitalizzazione EUR
ISIN: LU1602468479

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 e 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 1° ottobre 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 propone la rivalutazione del capitale nel medio/lungo termine attraverso un'esposizione ai mercati azionari, promuovendo le caratteristiche ambientali, sociali e di governance degli investimenti (ESG), mitigandone i rischi di sostenibilità e anche attraverso un focus sull'economia reale e sulla crescita del sistema imprenditoriale italiano.

Politiche di investimento 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 italiana 2017 (legge n 232 del 11 Dicembre 2016) e successive modifiche, incluse quelle previste dalla Legge di Bilancio 2022 (n. 234 del 30 dicembre 2021). Il Comparto è un fondo azionario caratterizzato da un'ampia diversificazione principalmente in titoli azionari di piccola e media capitalizzazione. E' consentito l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto ("investimenti qualificati") 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 25% degli investimenti qualificati, (il 17,5% del patrimonio netto del Comparto), verrà emesso da società non appartenenti all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Almeno il 5% (pari al 3,5% del patrimonio netto), sarà emesso da società non quotate nel FTSE MIB, nell'indice FTSE Mid Cap o in qualsiasi altro indice equivalente di mercati regolamentati. Gli investimenti in strumenti finanziari emessi da emittenti di dimensioni medio-piccole è consentito fino al 40% se la capitalizzazione degli emittenti è inferiore a 1 miliardo € e fino al 20% se inferiore ai 300 Mio EUR. 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.

L'investimento in obbligazioni convertibili non può superare il 10% del patrimonio netto. Il Comparto può detenere attività liquide accessorie, comprese disponibilità liquide e strumenti equivalenti.

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 descritto al § "Informativa sulle pratiche di integrazione ESG" che deve essere mantenuto ad un livello uguale o superiore alla media ponderata trimestrale del rating ESG di uno specifico indice sintetico indicato nell'Appendice del Comparto;

2. una serie di restrizioni e limiti di investimento specifici individuati per promuovere investimenti sostenibili.

Benchmark 95% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index (ITSCNL) + 5% Compounded €STR Index (ESTCINDX Index)

Utilizzo del Benchmark E' consentita discrezionalità rispetto al benchmark. Il gestore può investire in strumenti finanziari non inclusi nel benchmark al fine di sfruttare specifiche opportunità di investimento. Questo approccio di gestione attiva può comportare uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

Il comparto non intende replicare il benchmark.

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 si rivolge ad investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine, una conoscenza di base del prodotto, che sono in grado di sopportare le perdite dell'importo investito e che preferiscono prodotti conformi ai fattori ESG.

Informazioni pratiche

Depositaria State Street Bank International GmbH, Luxembourg branch.

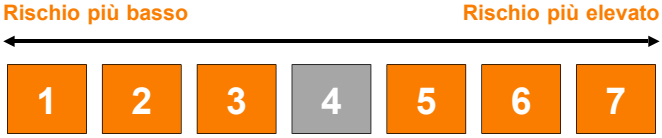
Altre informazioni Una copia del Prospetto, dell'ultimo bilancio annuale e semestrale di New Millennium sono disponibili gratuitamente in inglese ed in italiano sui siti web www.natam.lu, www.newmillenniumsicav.com e presso la sede legale del Fondo (17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo). Anche l'ultimo valore patrimoniale netto per azione è pubblicato su www.natam.lu e www.newmillenniumsicav.com

Le informazioni contenute in questo documento sono relative al solo PIR Azionario Mid-Small Cap Sistema Italia 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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 4 su 7, ovvero classe di rischio medio.

Ciò significa che le potenziali perdite dovute alla performance futura del prodotto sono valutate ad un livello medio e che condizioni di mercato avverse potrebbero influire sulla capacità del Comparto di restituire il capitale iniziale.

Attenzione al rischio di cambio: riceverete pagamenti in una valuta diversa, pertanto i rendimenti dipendono dal tasso di cambio applicato. Tale rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

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 basato sull'andamento dell'indice di riferimento: 95% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index (ITSCNL) + 5% Compounded €STR Index (ESTCINDX Index) backfilled with EONIA nel periodo compreso tra settembre 2017 e il settembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento basato sull'andamento dell'indice di riferimento: 95% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index (ITSCNL) + 5% Compounded €STR Index (ESTCINDX Index) backfilled with EONIA nel periodo compreso tra dicembre 2018 e il dicembre 2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento basato sull'andamento dell'indice di riferimento: 95% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index (ITSCNL) + 5% Compounded €STR Index (ESTCINDX Index) backfilled with EONIA nel periodo compreso tra ottobre 2020 e il ottobre 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** Rendimento medio per ciascun anno	**3.530 EUR** -64,7%	**2.970 EUR** -21,5%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**7.290 EUR** -27,1%	**9.080 EUR** -1,9%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**11.640 EUR** 16,4%	**16.690 EUR** 10,8%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**15.440 EUR** 54,4%	**28.040 EUR** 22,9%

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)
Costi totali	**730 EUR**	**2.450 EUR**
Incidenza annuale dei costi*	**7,5%**	**5,7% ogni anno**

(*) 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 16,5% prima dei costi e al 10,8% 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
Costi di ingresso	**3,00%** 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.	**fino a 300 EUR**
Costi di uscita	**0,00%**, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	**0 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**2,98%** Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	**298 EUR**
Costi di transazione	**1,32%** Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	**132 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	**0,00%** 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. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	**0 EUR**

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

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

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 Banca Finnat Euramerica S.p.A.

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 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 e www.natam.lu

Scenari di performance Gli scenari di performance mensili sono disponibili sul sito 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 nella sezione "Doc. Legali, Marketing, ESG"