

## 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

**Total Return Flexible** un comparto di **New Millennium Sicav**

**Classe I Capitalizzazione EUR**

ISIN: LU1109961877

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 14 marzo 2024**

## 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 mira a conseguire rendimenti netti positivi superiori a quelli ottenibili attraverso investimenti finanziari privi di rischio, in modo quanto più costante ed in ogni condizione di mercato, mantenendo nel contempo un moderato livello di rischio.

**Politiche di investimento** Il Comparto è gestito attivamente con ampia facoltà di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio composto da:

- titoli di debito a tasso fisso e variabile con un'esposizione compresa tra il 20% e il 100% del patrimonio netto; l'investimento includerà warrant, obbligazioni societarie, governative e convertibili;

- titoli azionari con un limite massimo del 49%, all'interno di tale limite, l'investimento in società di acquisizione a scopo speciale ("SPAC") è consentito nel limite massimo del 5% del patrimonio netto, purché tali società siano qualificabili come valori mobiliari;

- derivati che possono essere utilizzati sia a fini di copertura che di investimento a condizione che l'impegno totale (come definito dalle linee guida ESMA 10/788) non superi il 100% del valore patrimoniale netto.

Gli investimenti in strumenti obbligazionari riguarderanno prevalentemente strumenti investment grade con rating minimo BBB/Baa, anche se sarà consentito un investimento residuale in titoli not-rated e non-investment grade, con una diversificazione adeguata e con un limite del 25% degli attivi netti; in circostanze eccezionali è consentito un investimento massimo del 5% in obbligazioni con rating minimo compreso tra C e CCC+.

Per mitigare il rischio di cambio, è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. Il totale degli investimenti non

coperti dal rischio di cambio non supererà il 30% del valore del patrimonio netto.

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

**Target** 6 month Euribor + 300 bps

**Utilizzo del Target** E' consentita discrezionalità rispetto al target. Questo approccio di gestione attiva comporta uno scostamento dall'indice di riferimento che può essere significativo.

**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 è destinata solo ad investitori istituzionali, aventi un orizzonte di investimento di medio termine e che 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 Total Return Flexible 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.

Il diagramma illustra una scala di rischio da 1 a 7. I livelli 1, 2, 4, 5, 6 e 7 sono rappresentati da caselle arancioni, mentre il livello 3 è grigio. Una freccia sopra la scala indica che il rischio aumenta da sinistra a destra, con l'etichetta "Rischio più basso" a sinistra e "Rischio più elevato" a destra.

Rischio più basso	1	2	3	4	5	6	7	Rischio più elevato
	1	2	3	4	5	6	7	

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2019 e dicembre 2023.

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.

Periodo di detenzione raccomandato		4 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 4 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	8.440 EUR -15,6%	8.330 EUR -4,5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.070 EUR -9,3%	9.450 EUR -1,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.010 EUR 0,1%	10.010 EUR 0,0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.900 EUR 9,0%	10.610 EUR 1,5%

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

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?

■ 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 4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	196 EUR	786 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,0%	2,0% 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 2,0% prima dei costi e al 0,0% 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	0,00%Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 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	1,54% Questa è una stima basata sui costi effettivi sostenuti dal Comparto nell'ultimo anno. Non include le commissioni di performance.	154 EUR
Costi di transazione	0,39% Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il Comparto.	39 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,03% L'aliquota delle commissioni legate al rendimento è pari al 10% dell'extra rendimento, se positivo e se superato l'HWM, sul target nel corso dell'anno di calendario. La stima dei costi aggregati di cui sopra include la media degli ultimi 5 anni.	3 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è di 4 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 1, route Europe, L-1234 Lussemburgo, 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 rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 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"