

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.

Multi Asset Opportunity - "A"

Comparto di New Millennium

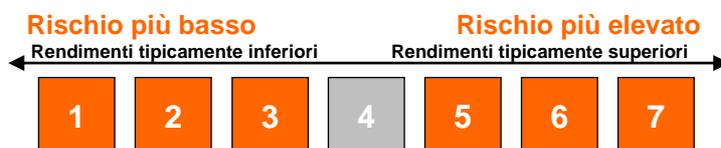
Classe di azioni: "Capitalizzazione" (ISIN LU1363165595)

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

Obiettivo e politica d'investimento

- **Open Capital Partners SGR S.p.A.** è il gestore delegato del comparto
- Il comparto è un fondo bilanciato che mira all'apprezzamento del capitale nel lungo termine attraverso un portafoglio diversificato, dal punto di vista geografico e settoriale;
- Il comparto, tramite scelte frutto di un'analisi fondamentale condotta sull'economia globale mondiale, investe in valori mobiliari, titoli di debito a tasso fisso e variabile, strumenti del mercato monetario, quote di OICVM e/o OIC, strumenti finanziari che investono in materie prime;
- L'investimento in quote di OICVM e/o OIC non supererà il 49% degli attivi netti del comparto, mentre l'esposizione ai mercati azionari e alle materie prime non potrà in alcun momento superare il 40% dell'attivo netto;
- L'esposizione ai mercati azionari avverrà anche tramite i Contracts for Differences ("CFD"). L'esposizione alle materie prime avverrà principalmente attraverso ETF ed ETC che non incorporano derivati,
- E' consentito l'investimento in titoli *non rated* e *non-investment grade* fino al 20% del patrimonio netto; tuttavia in circostanze eccezionali, il comparto può essere investito fino al 5% in obbligazioni con un rating minimo tra C e CCC+;
- Gli strumenti finanziari denominati in qualsiasi valuta possono essere emessi da emittenti di qualsiasi nazione ma con un'esposizione minima del 50% in emittenti con sede in Europa;
- E' consentita discrezionalità rispetto al **benchmark** che è composto da:
 - 15% MSCI Europe Net TR eur (MSDEE15N)
 - 10% MSCI AC World Net TR eur (NDEEWNR) (non "euro hedged")
 - 40% B-Barclays Euro Govt 3-5 Year TR eur (LEG3TREU)
 - 25% B-Barclays Global Corp TR eur hedged (LGCPTRH)
 - 10% B- Barclays 3M Euribor TR eur (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.
- L'uso di derivati è consentito anche a scopo 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 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 azioni in ciascun giorno lavorativo per le banche lussemburghesi;
- I proventi sono, normalmente, reinvestiti.

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, partito a febbraio 2017, è stato classificato nella categoria 4 a causa della moderata volatilità dei suoi rendimenti storici e del benchmark;
- 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;
 - Il valore di mercato degli strumenti finanziari correlati alle materie prime è tipicamente soggetto ad importanti 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;
- L'utilizzo di derivati, soprattutto OTC (ossia non negoziati su mercati regolamentati ma direttamente con le controparti) potrebbe causare perdite significative qualora la controparte risultasse insolvente e non fosse in grado di adempiere ai suoi obblighi;
- 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;
- L'investimento in altri OICVM/OIC può comportare per l'investitore l'accumulo di alcune spese quali le commissioni di sottoscrizione, rimborso, custodia, amministrazione e gestione;
- 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.

Multi Asset Opportunity - "A"

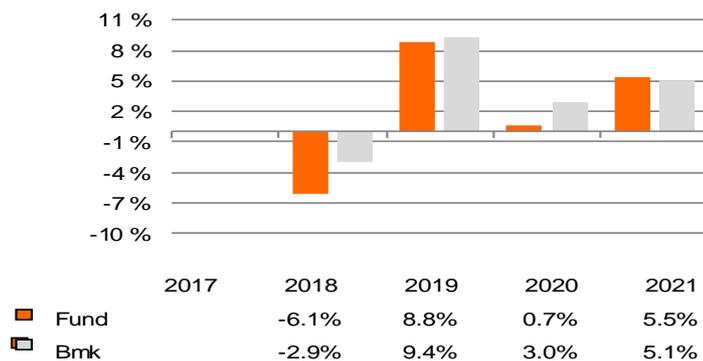
Spese

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	2,11%	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 quote 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: 15% MSCI Europe Net TR eur (MSDEE15N) + 10% MSCI AC World Net TR eur (NDEEWNR) (non "euro hedged") + 40% B-Barclays Euro Govt 3-5 Year TR eur (LEG3TREU) + 25% B-Barclays Global Corp TR eur hedged (LGCPTREH) + 10% B-Barclays 3M Euribor TR eur (LS01TREU). Le commissioni sono pagate annualmente. Commissioni pagate nel corso dell'ultimo esercizio: -

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.
- In caso di performance passata, essa viene calcolata al netto di tutte le spese prelevate dal comparto ad eccezione di commissioni di sottoscrizione
- Il comparto è stato lanciato a febbraio 2017
- La performance passata è stata calcolata in Euro.
- 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 Multi Asset Opportunity 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.