

## N.M. ALPHA ACTIVE ALLOCATION - A

Report Mensile Maggio 2025

93,31 EUR

NAV al 30 Maggio 2025

### UNA GESTIONE ATTIVA REALIZZATA TRAMITE UN PORTAFOGLIO BILANCIATO E DIVERSIFICATO SU DIVERSE ASSET CLASS

Il Comparto mira ad una crescita moderata del capitale attraverso un portafoglio bilanciato e diversificato, costruito sulla base di indicatori statistici. La gestione è attiva rispetto ad un benchmark dal quale ci si può comunque discostare significativamente. Dal 10% al 40% del patrimonio netto sarà investito in azioni e in titoli legati ad azioni sia direttamente che indirettamente mediante l'utilizzo di derivati, fondi e prodotti strutturati. Fino al 90% del patrimonio netto totale potrà essere investito in titoli di debito fisici di qualsiasi tipo. In particolare, fino al 10% si potrà investire in obbligazioni convertibili e Coco bond, fino al 35% in strumenti non investment grade e fino al 5% in obbligazioni con rating minimo compreso tra C e CCC+. Un massimo del 10% del patrimonio netto totale potrà essere investito in OICVM e/o altri OIC, in prodotti strutturati, compresi i certificati. L'esposizione ai mercati emergenti è limitata al 10%. I derivati possono essere utilizzati anche a fini di investimento. Il Comparto è stato classificato come prodotto finanziario che rientra nell'ambito di applicazione dell'Articolo 6 della SFDR. RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittente, rischio azionario, rischio derivati, rischio di sostenibilità, rischio derivante dall'investimento in Coco bond.

**Disponibile Classe D (LU0993156289) a distribuzione di un dividendo annuale (nel caso di performance positiva) di importo variabile (limite max: 7% dell'attivo netto).**

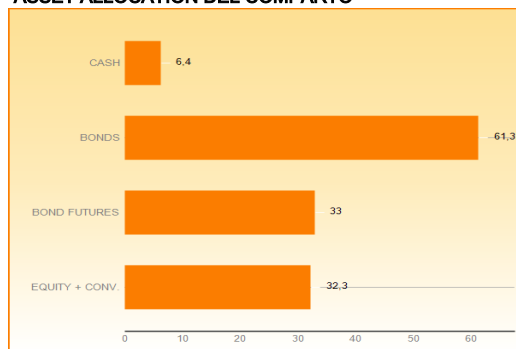
|                                                                                                                                                                                                |                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Isin Code                                                                                                                                                                                      | LU0993156016                                     |
| Codice Bloomberg                                                                                                                                                                               | NMVOLAA LX                                       |
| Categoria Assogestioni                                                                                                                                                                         | Bilanciato obbligazionario                       |
| Data di lancio                                                                                                                                                                                 | 21 Nov 2013                                      |
| Classe di azioni                                                                                                                                                                               | A: tutti gli investitori                         |
| Asset del comparto                                                                                                                                                                             | €46.565.914,29                                   |
| Valorizzazione                                                                                                                                                                                 | Giornaliera                                      |
| Valuta                                                                                                                                                                                         | Euro                                             |
| Benchmark                                                                                                                                                                                      | 70% LEGATREH Index + 30% WORLDNHE index          |
| Profilo di rischio                                                                                                                                                                             | Valore SRI (min 1 max 7)= 3                      |
| Reg. UE 2019/2088 SFDR                                                                                                                                                                         | Ex Art 6                                         |
| Per ulteriori info sulla sostenibilità controllare il link <a href="http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita">http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita</a> |                                                  |
| Commissione di gestione                                                                                                                                                                        | 2,00% annuo                                      |
| Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV                                                                                                                      |                                                  |
| Commissioni di performance                                                                                                                                                                     | 10% dell'extra rendimento rispetto al benchmark. |
| Tali commissioni vengono accantonate solo al verificarsi di determinate condizioni (vd Prospetto) e, se applicate, sono incluse nel NAV                                                        |                                                  |
| Banca depositaria                                                                                                                                                                              | State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch        |

### PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

|               | 2015   | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 YTD |
|---------------|--------|------|------|-------|------|------|------|--------|------|------|----------|
| COMPARTO (1)  | -17,0% | 5,0% | 7,6% | -4,2% | 1,5% | 1,8% | 4,2% | -16,7% | 4,1% | 5,6% | 0,2%     |
| BENCHMARK (2) | 2,6%   | 2,4% | 4,0% | 4,2%  | 4,2% | 3,5% | 3,0% | 2,9%   | 7,4% | 6,8% | 1,7%     |

### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

|                            | Comparto |
|----------------------------|----------|
| Sharpe Ratio 1 anno        | 1.08     |
| Beta di portafoglio 1 anno | 1.02     |
| Deviazione Standard 1 anno | 6.12%    |
| Var 99% 20 giorni          | 4.68%    |

### Commento mensile del Gestore Delegato

La componente bond è caratterizzata da una Duration di 4.54 anni, da uno Yield To Maturity di 2.49% e da un rating di portafoglio equivalente a AA. La parte governativa scende al 67.3%, mentre l'esposizione su quella corporate scende al 22%. Il 25.8% è esposto su T-Note, il rimanente su obbligazioni Area Euro. La componente azionaria si mantiene stabile poco sotto il 32%, ed è composta al 23% dai titoli a maggior capitalizzazione del Msci World e al 9% da due Certificati a gestione attiva sui fattori azionari globali. L'esposizione netta risulta pari al 28%, essendo in parte coperta da futures per poco meno del 4%. La parte valutaria diversa dall'Eur pesa il 54% ma è coperta dal Future per una esposizione netta aumentata al 15.5%. Il fondo chiude il mese a +1.39% con la seguente performance attribution: Bond -3.76%, Equity +1.65%, Future FX -0.04%, Etf +0.04%, Futures Bond -0.56% (Classe I).

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>GESTORE DELEGATO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |
| Diaman Partners è una Fintech Management Company che utilizza la tecnologia digitale per gestire tutti i processi di investimento. Ha iniziato la sua attività in Veneto 20 anni fa offrendo ai clienti, principalmente istituzionali, i suoi modelli quantitativi e i processi rigorosi. Oggi Diaman, grazie a un Team di persone esperte, professionali, indipendenti, serie e trasparenti, continua ad ottenere consensi e risultati che ne attestano il successo. |  |

|                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>NEW MILLENNIUM SICAV</b> ( <a href="http://www.newmillenniumsicav.com">www.newmillenniumsicav.com</a> ) |
| Indirizzo: 49, Avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg                                                        |
| Tel: +352 4640107071 - Fax: +352 464010413                                                                 |
| E-mail: <a href="mailto:info@newmillenniumsicav.com">info@newmillenniumsicav.com</a>                       |
| <b>Distributore Globale</b>                                                                                |
| BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.                                                                             |
| Tel. +39 06 69933393; E-mail: <a href="mailto:istituzionali@finnat.it">istituzionali@finnat.it</a>         |
| <b>Management Company</b>                                                                                  |
| Natam Management Company S.A.                                                                              |
| Tel. +352 28.80.91; Email: <a href="mailto:info@natam.lu">info@natam.lu</a>                                |

\* Fino al 30/11/2020 il gestore delegato è stato Banca Fintat Euramerica S.p.A

(1) Il 01/01/2024 il Comparto ha modificato nome, politica di investimento, commissioni e benchmark

(2) Fino al 31/12/2023: Target pari a Euribor 3 mesi + 350 bps; fino al 31/01/2017 Euribor 3 mesi + 250 bps e fino al 28/04/2020 Euribor 3 mesi + 450

\*\* Per maggiori informazioni [www.morningstar.it](http://www.morningstar.it) (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

\*\*\* Per maggiori informazioni [www.fidaonline.com](http://www.fidaonline.com) (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

\*\*\* Per maggiori informazioni [www.lipperleaders.com](http://www.lipperleaders.com) (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

Il presente documento è fornito a mero scopo informativo. Si prega di consultare il prospetto di New Millennium e il relativo KID prima di prendere una decisione finale di investimento, disponibili presso i soggetti collocatori e sul sito [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com). I predetti documenti, il modulo di sottoscrizione (tutti in lingua italiana) e lo statuto sociale (solo in lingua inglese) che tra l'altro contengono anche informazioni sui diritti degli investitori, sono forniti gratuitamente su richiesta anche in formato cartaceo. La Management Company ha il diritto di porre fine agli accordi per la commercializzazione del comparto in Italia in base al processo di ritiro della notifica previsto dalla Direttiva 2009/65/CE. Le performance illustrate sono al lordo dell'effetto fiscale.