

iew millennium

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

N.M. GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED) - I/L

Report Mensile Maggio 2025

160,29 EUR

NAV al 30 Maggio 2025

IL FONDO PER CHI VUOLE INVESTIRE NEI MERCATI AZIONARI EXTRA EURO PRIVILEGIANDO LE AZIONI A LARGA CAPITALIZZAZIONE E TENENDO CONTO DEI FATTORI ESG

Il comparto investe in azioni di qualsiasi nazionalità escludendo, salvo casi particolari, quelle in Euro. I Mercati Emergenti, se presenti, saranno residuali. Il processo di investimento prevede adeguata diversificazione settoriale e geografica, focalizzazione su titoli a larga capitalizzazione appartenenti ai maggiori indici nonché l'integrazione di criteri e limiti di investimento legati ai fattori ESG delle società, anche al fine di mitigare il rischio di sostenibilità (ex art 8 SFDR). La gestione è attiva rispetto al benchmark dal quale ci si può comunque discostare significativamente. Il comparto è denominato in Euro ed è prevista la copertura delle altre posizioni valutarie significative. L'uso dei derivati, a fini di investimento, è consentito solo se gli impegni assunti non superano il 50% del patrimonio netto del comparto e può comportare un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti.RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio azionario, rischio esposizione ai mercati emergenti, rischio derivati quotati e non su mercati regolamentati

CLASSE L: i dati ed i grafici di questo report si riferiscono alla classe I (Istituzionale). Essi sono sostanzialmente analoghi a quelli della classe L (Listing) dedicata alla quotazione in Borsa Italiana - Segmento ATFund. Commissioni di gestione Classe L: 0.95% - Codice ISIN: LU1148873406

Isin Code	LU0373792042		
Codice Bloomberg	MILGLII LX		
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali		
Data di lancio	2 Nov 1999		
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali		
Asset del comparto	€42.235.960,58		
Valorizzazione	Giornaliera		
Valuta	Euro		
Benchmark	95% (DMXEZNHE) + 5% (ESTCINDX Index)		
Profilo di rischio	Valore SRI (min 1 max 7) = 4		
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 8		
Per ulteriori info sulla sostenibilità controllare il link http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita			
Commissione di gestione	0,8% annuo		
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV			
Commissioni di	200/ dall'autra randimenta rianatta		

Commissioni di performance

20% dell'extra rendimento rispetto al benchmark (High Water Mark)

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

GESTORE DELEGATO



L'alta specializzazione nei servizi di investimento distingue Banca Finnat Euramerica dalle altre Banche. L'Asset Management rappresenta, in particolare, una delle principali attività di business con la quale Banca Finnat si propone alla Clientela Istituzionale che ricerca servizi ad elevata personalizzazione. Il Team di Gestione ha una riconosciuta professionalità ed una consolidata esperienza nella Gestione di mandati segregati e nei servizi di Investment Advisory

NEW MILLENNIUM SICAV (www.newmillenniumsicav.com)

Indirizzo: 49, Avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg

Tel: +352 4640107071 - Fax: +352 464010413

E-mail: info@newmillenniumsicav.com

Distributore Globale

BANCA FINNAT FURAMERICA S n A

Tel. +39 06 69933393; E-mail: istituzionali@finnat.it

Management Company

Natam Management Company S.A. Tel. +352 28.80.91; Email: info@natam.lu

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	-1,4%	4,7%	17,1%	-10,9%	20,6%	14,8%	19,7%	-20,4%	19,2%	17,4%	1,2%
BENCHMARK (1)	-1,6%	8,6%	16,5%	-8,5%	23,1%	12,9%	22,1%	-17,2%	20,7%	20,2%	1,4%

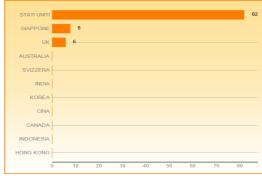
PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%	
NVIDIA CORP	SEMICONDUCTORS &	5.07%	
MICROSOFT CORP	SOFTWARE	4.80%	
AMAZON.COM INC	CONSUMER DISCRET	4.28%	
APPLE INC	INFORMATION TECH	4.19%	
ALPHABET INC CL A	INTERACTIVE MEDI	4.12%	

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	0.68	0.80
Beta di portafoglio 1 anno	0.99	1.00
Deviazione Standard 1 anno	16.96%	16.20%
Var 99% 20 giorni	-	-

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



Commento mensile del Gestore Delegato

La tregua temporanea dei dazi, imposti dagli Stati Uniti, ha di fatto generato una decisa ripresa di forza da parte dei principali mercati azionari globali. Nel mese l'indice di riferimento ha segnato un rialzo del +5,63% da confrontare con il +5,73% del comparto azionario. Il rialzo del mese ha annullato le perdite registrate da inizio anno per quasi tutti i principali indici. Nel periodo l'esposizione azionaria totale del comparto è stata leggermente superiore a quella dell'indice di riferimento. Manteniamo un sovrappeso verso l'area Stati Uniti e Giappone in particolare nei settori Tech e Industrial,i con una maggiore esposizione verso le Ultra Big Caps. L'esposizione azionaria nel mese di maggio è stata mediamente intorno all'96%.











(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: MSCI World ex EMU (MSDLWXEM Index). Tra il 01.01.2017 e 30.12.2022: 95% (M0WOMHEU) + 5% (LS01TREU)

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. 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.

^{*} Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)