



## N.M. GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED) - A

Report Mensile Ottobre 2023

108,90 EUR

NAV al 31 Ottobre 2023

### 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

Isin Code	LU0097544745
Codice Bloomberg	MILGLEI LX
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali
Data di lancio	2 Nov 1999
Classe di azioni	A: tutti gli investitori
Asset del comparto	€ 38.286.763
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	95% (DMXEZNEH) + 5% (ESTCINDEX 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	1,60% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
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

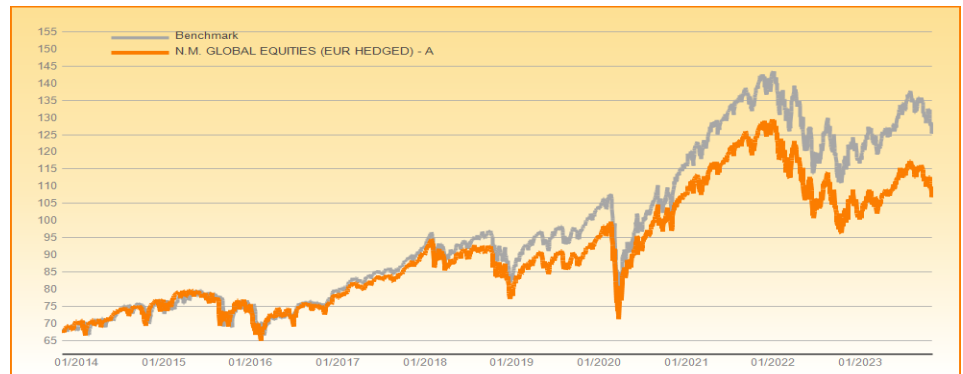
**GESTORE DELEGATO** **BANCA FINNAT**

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](http://www.newmillenniumsicav.com))  
 Indirizzo: 49, Avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg  
 Tel: +352 4640107071 - Fax: +352 464010413  
 E-mail: [info@newmillenniumsicav.com](mailto:info@newmillenniumsicav.com)  
**Distributore Globale**  
 BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.  
 Tel. +39 06 69933393; E-mail: [istituzionali@finnat.it](mailto:istituzionali@finnat.it)  
**Management Company**  
 Natam Management Company S.A.  
 Tel. +352 28.80.91; Email: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

### PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 YTD
COMPARTO	22,3%	7,6%	-2,1%	4,0%	16,2%	-11,7%	19,6%	14,0%	16,7%	-21,1%	7,4%
BENCHMARK (1)	24,7%	7,4%	-1,6%	8,6%	16,5%	-8,5%	23,1%	12,9%	22,1%	-17,2%	7,7%

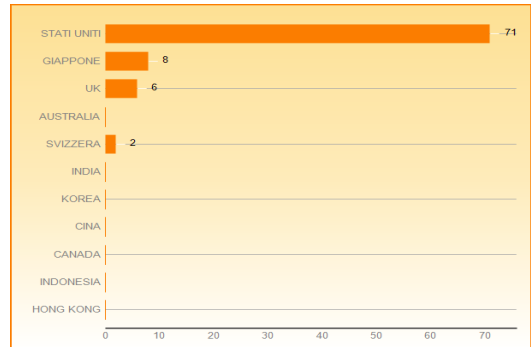
### PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%
MICROSOFT CORP	SOFTWARE	5.26%
APPLE INC	INFORMATION TECH	5.09%
ALPHABET INC CL A	INTERACTIVE MEDI	4.84%
AMAZON.COM INC	CONSUMER DISCRET	4.01%
NVIDIA CORP	SEMICONDUCTORS &	2.68%

### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	0.21	0.36
Beta di portafoglio 1 anno	1.02	1.00
Deviazione Standard 1 anno	14.10%	12.84%
Var 99% 20 giorni	-	-

### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



### Commento mensile del Gestore Delegato

Mese di ottobre negativo per i mercati azionari ex euro: l'indice di riferimento segna un ribasso del -2,45% mentre il comparto, nello stesso periodo, ha registrato una performance assoluta negativa pari al -2,11% sulla classe I (+34 bps relative). Mercato rimane in ansia per le tensioni geopolitiche, inflazione ancora alta, recessione e politica monetaria restrittiva in tema di tassi d'interesse. Nel periodo il comparto, in virtù principalmente del lieve sottopeso, ha contenuto la fase negativa del mercato. L'esposizione azionaria nel mese di ottobre è stata mediamente intorno all'88%.



(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)

\* Per maggiori informazioni [www.morningstar.it](http://www.morningstar.it) (Rating aggiornati al mese di Settembre 2023)

\*\* Per maggiori informazioni [www.fidaonline.com](http://www.fidaonline.com) (Rating aggiornati al mese di Settembre 2023)

\*\*\* Per maggiori informazioni [www.lipperleaders.com](http://www.lipperleaders.com) (Rating aggiornati al mese di Settembre 2023)

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.