



Art. 8 SFDR

N.M. LARGE EUROPE CORPORATE - I / L

135,70 EUR

NAV al 31 Ottobre 2023

Report Mensile Ottobre 2023

L'APPLICAZIONE DI UN CONSOLIDATO ED ORIGINALE PROCESSO DI SELEZIONE CHE PREMIA I FONDAMENTALI DELLE SOCIETÀ EMITTENTI CON UNA RIGOROSA POLITICA DI CONTENIMENTO DEI RISCHI E TENENDO CONTO DEI FATTORI ESG

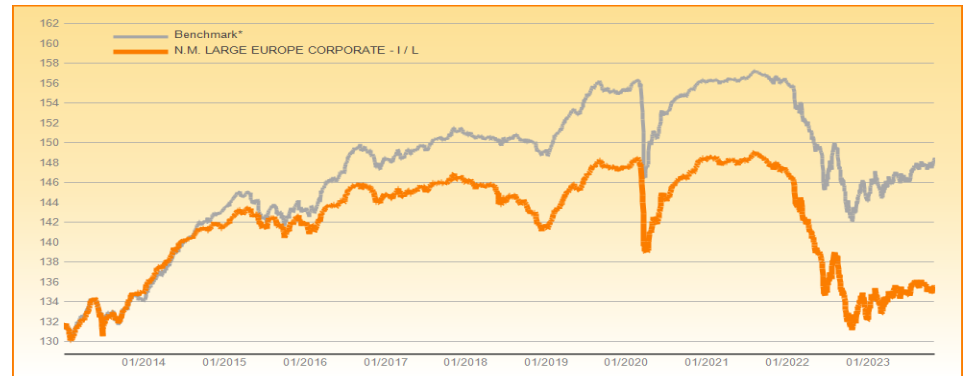
Il comparto investe in obbligazioni non strutturate, prevalentemente corporate, denominate in Euro. La selezione delle emissioni si basa su una metodologia di valutazione, anche quantitativa, che mira ad individuare titoli con redditività interessanti nel rispetto di stringenti parametri di liquidità. Particolare attenzione è posta ai fondamentali delle società emittenti, alla loro solvibilità. La gestione è attiva rispetto al benchmark dal quale ci si può comunque discostare significativamente. Rigorose regole di governo del rischio ed un disciplinato processo di investimento, garantiscono elevata diversificazione (sia settoriale che di emittenti) ed una adeguata integrazione dei fattori ESG (almeno il 20% in Social Bond, Green Bond o emittenti ad alto rating ESG) anche per limitare i rischi di sostenibilità (fondo ex art. 8 SFDR). L'esposizione al rischio di tasso è predefinita: la duration media di portafoglio è sempre mantenuta tra i 2,8 e 3,5 anni. I titoli non-investment grade o not-rated hanno un limite massimo del 10% del NAV. Il comparto non può andare a leva né utilizzare derivati per investimento. **RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO:** rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittente, rischio derivati (solo per la componente in derivati delle obbligazioni convertibili)

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:** 0.60% - **Codice ISIN:** LU1148874123

Isin Code	LU0373792471
Codice Bloomberg	MILLGEI LX
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Euro Corporate Inv. Gr.
Data di lancio	12 Set 2005
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€55.250.137,06
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	95% B-Barclays Euro corp TR 1-5y; 5% €STR (ESTCINDX)
Profilo di rischio	Valore SRI (min 1 max 7) = 2
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	0,45% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di performance	20% 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



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 YTD
COMPARTO	2,7%	4,9%	0,2%	2,1%	0,9%	-3,1%	4,1%	0,6%	-0,9%	-10,2%	2,7%
BENCHMARK (1)	1,9%	6,9%	-0,3%	3,7%	1,6%	-1,1%	4,0%	0,7%	-0,1%	-7,6%	3,0%

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 EURAMERICA S.p.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

MATURITY

T.V./<3 anni	3-5 anni	5-7 anni	Altro
47.53%	24.98%	25.64%	1.86%

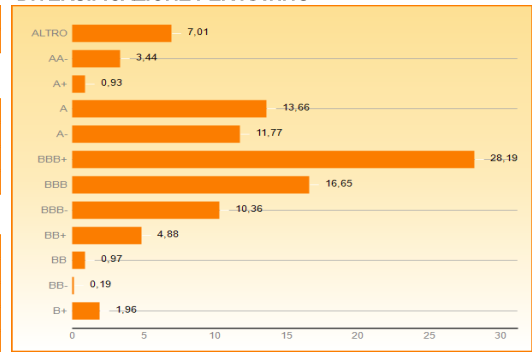
DIVERSIFICAZIONE PORTAFOGLIO

	Emissioni	Emittenti
Numero	68	60
Max Esposizione (Corp.)	SNAM SPA	SNAM SPA
%	3,61%	4,35%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	0.06	0.44
Var 99% 20 giorni	2.12%	-
Deviazione Standard 1 anno	3.12%	2.76%
Duration modificata	2.95	2.90

DIVERSIFICAZIONE PER RATING



Commento mensile del Gestore Delegato

Con un saldo positivo si conclude il mese di settembre (+0,20% Classe I), che accusa un ritardo di 26 bps contro benchmark. Molte le incertezze che hanno condizionato il mese, incertezze che le dichiarazioni che sono arrivate dai vari esponenti delle principali Banche Centrali non hanno diminuito. L'operatività del mese ha visto reintegrare la componente floater con un'emissione L'Oreal per una Mediobanca scaduta. La duration è ferma a 2,9 con un YTM al 4,65%.



(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: 65% Iboxx Euro Corp Total Return 5-7 yrs + 35% BarCap Floating rate notes TR Unhedged Eur; Tra il 01/01/2017 e il 28/04/2020 : 30% LEC5TREU + 35% LEC3TREU + 35% LEF1TREU. Tra il 29.04.2020 e 30.12.2022: 95%(LEC4TREU) + 5% (LS01TREU)

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Settembre 2023)

** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Settembre 2023)

*** Per maggiori informazioni 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. 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.