

N.M. MULTI ASSET OPPORTUNITY - I / L

114,55 EUR

NAV al 30 Aprile 2025

Report Mensile Aprile 2025

UN FONDO BILANCIATO, GESTITO ATTIVAMENTE CON UNA ESPOSIZIONE DIVERSIFICATA A LIVELLO GEOGRAFICO, SETTORIALE E DI ASSET CLASS

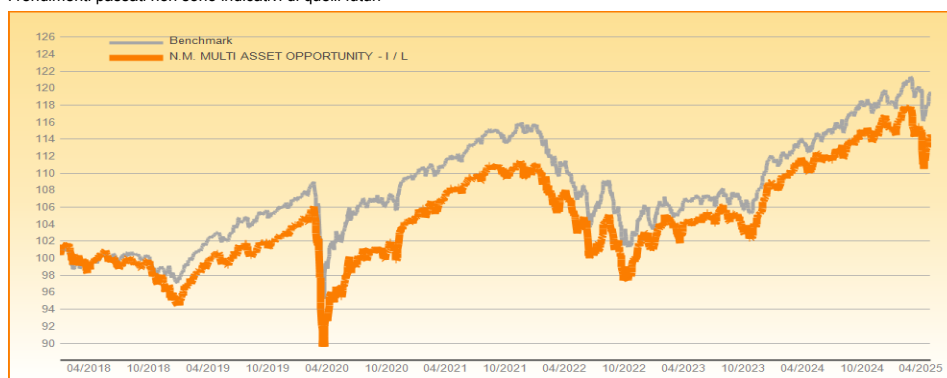
Il comparto mira all'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso una asset allocation diversificata che viene determinata sulla base di una analisi macroeconomica top-down. E' prevista una gestione attiva in obbligazioni, azioni, materie prime e strumenti derivati, anche tramite investimenti in altri Fondi che non potranno tuttavia rappresentare più del portafoglio. L'esposizione ai mercati azionari, cumulata con l'esposizione alla materie prime, non supererà il 40%. E' altresì limitata, al 20%, l'esposizione diretta alle obbligazioni non Investment Grade o prive di rating. Gli strumenti finanziari possono essere denominati in qualsiasi valuta ma è garantita una esposizione minima del 50% ad emittenti con sede in Europa. Il rischio di cambio è ulteriormente mitigato da guideline interne. L'uso di strumenti finanziari derivati a fini di investimento è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non ecceda in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del comparto e può comportare un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti. Il comparto è gestito attivamente rispetto ad un benchmark dal quale ci si può, comunque, discostare significativamente. Il Comparto non tiene conto dei criteri di sostenibilità come parte del suo processo di investimento, non promuove le caratteristiche ESG e non ha come obiettivo un investimento sostenibile (ex art. 6 SFDR) RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittente, rischio azionario, rischio correlato all'esposizione alle materie prime, rischio derivati quotati o meno su mercati regolamentati, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio di accumulo di spese dovuto all'investimento in fondi, rischio di sostenibilità

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:** 1.50% - **Codice ISIN:** LU1363165751

| | |
|--|--|
| Isin Code | LU1363165678 |
| Codice Bloomberg | NMMAOPL LX |
| Categoria Assogestioni | Bilanciati Obbligazionari |
| Data di lancio | 15 Feb 2017 |
| Classe di azioni | I: riservata ad investitori istituzionali |
| Asset del comparto | €80.104.702,30 |
| Valorizzazione | Giornaliera |
| Valuta | Euro |
| Benchmark | 40% LEG3TREU + 25% LGCPTRH + 15% EDMNE + 10% WRLDNE + 10% ESTCINDX |
| 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 http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita | |
| Commissione di gestione | 1,35% 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

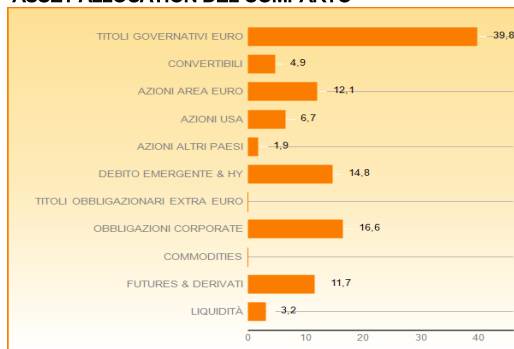


| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 YTD |
|---------------|------|------|------|-------|------|------|------|--------|------|------|----------|
| COMPARTO | - | - | - | -6,1% | 8,8% | 1,2% | 5,8% | -8,9% | 7,8% | 5,8% | -0,5% |
| BENCHMARK (1) | - | - | - | -2,9% | 9,4% | 3,0% | 5,1% | -10,6% | 8,3% | 5,7% | 1,1% |

PRINCIPALI AZIONI IN PORTAFOGLIO

| Fondo | % |
|----------------------|-------|
| AMUNDI INDEX MSCI EU | 3,61% |
| ISHARES CORE MSCI EU | 3,56% |

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

| | Comparto | Benchmark |
|----------------------------|----------|-----------|
| Peso azionario | 20,70% | 25,00% |
| Deviazione Standard 1 anno | 4,65% | 3,84% |
| Duration Modificata | 4,60 | 3,20 |
| Var 99% 20 giorni | 4,47% | - |

Commento mensile del Gestore Delegato

La performance di aprile è stata invariata (classe L: +0.02%; classe A: -0.01%; classe I: +0.03%). L'introduzione dei dazi da parte di Trump durante il Liberation day e la successiva escalation nella guerra commerciale hanno scosso i mercati finanziari in tutti i loro comparti, gettando il panico generale circa le possibili conseguenze del muro contro muro sulle prospettive di crescita economica globale e sull'evoluzione dell'inflazione. Nella seconda parte del mese i toni più accomodanti hanno ridato fiato alle borse mondiali, che hanno provato a recuperare il terreno perso. L'Europa ha confermato la propria sovraperformance rispetto agli Stati Uniti, mentre sul lato tassi di interesse gli operatori sono tornati ad acquistare titoli a lunga scadenza sulle attese di interventi più energici da parte delle banche centrali. La perdita di forza del dollaro ha mandato un segnale importante circa la perdita fiducia nei confronti della nuova amministrazione statunitense.

GESTORE DELEGATO

Open Capital Partners SGR Spa è la Sgr attiva nell'istituzione, promozione e gestione di fondi comuni di investimento, di gestioni patrimoniali e nel servizio di advisory. Il team di gestori indipendenti è specializzato in servizi personalizzati orientati alle esigenze degli investitori e vanta un'approfondita conoscenza dei mercati finanziari grazie alle esperienze professionali sviluppate a livello nazionale ed internazionale.

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

MORNINGSTAR ★★★★★ | Miglior Terzile Morningstar Sustainability Rating | RATING Powered by FIDA | Lipper Rating Consistent Return | Lipper Rating Total Return | Lipper Leader Preservation | Lipper Rating Expense

(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2022: 40% (LEG3TREU) + 25% (LGCPTRH) + 15% (MSDEE15N) + 10% (NDEEWNR) + 10% (LS01TREU)

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Marzo 2025)
** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Marzo 2025)
*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Marzo 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. 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.