

# N.M. MULTI ASSET OPPORTUNITY - I / L

102,64 EUR

NAV al 31 Ottobre 2023

Report Mensile Ottobre 2023

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

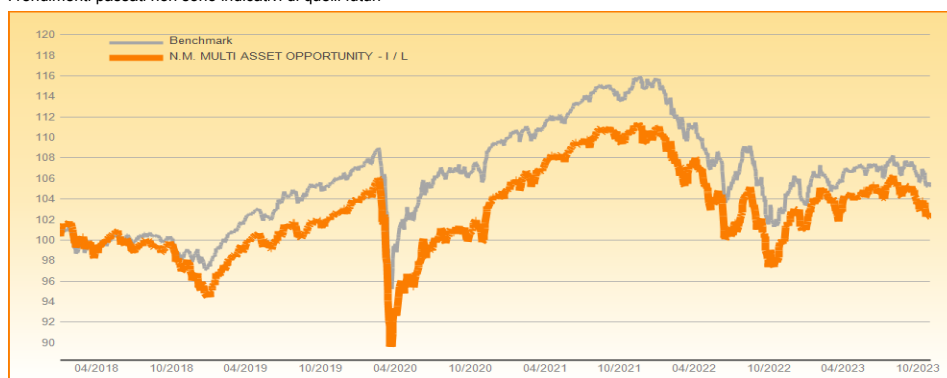
Il comparto mira all'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso una asset allocation diversificata che viene determinata sulla base di una analisi macroeconomica top-down. E' prevista una gestione attiva in obbligazioni, azioni, materie prime e strumenti derivati, anche tramite investimenti 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	€79.438.327,14
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	40% LEG3TREU + 25% LGCPTREH + 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 <a href="http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita">http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita</a>	
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

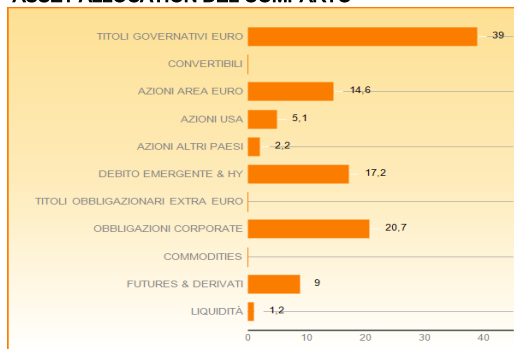


	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 YTD
COMPARTO	-	-	-	-	-	-6,1%	8,8%	1,2%	5,8%	-8,9%	1,6%
BENCHMARK (1)	-	-	-	-	-	-2,9%	9,4%	3,0%	5,1%	-10,6%	2,2%

### PRINCIPALI AZIONI IN PORTAFOGLIO

Fondo	%
ISHARES CORE MSCI EU	3.10%
AMUNDI INDEX MSCI EU	2.84%

### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Peso azionario	21.90%	25.00%
Deviazione Standard 1 anno	4.32%	5.24%
Duration Modificata	3.00	3.20
Var 99% 20 giorni	4.48%	-

### Commento mensile del Gestore Delegato

La performance del comparto è stata negativa (classe L: -1.13%; classe A: -1.17%; classe I: -1.13%). Il sell-off generalizzato del mese di settembre è proseguito anche nel mese di ottobre e ha coinvolto nuovamente tutti i comparti dei mercati finanziari. Molti sono stati gli aspetti che hanno spinto alla cautela gli operatori: lo scoppio del conflitto israelopalestinese, con nuove preoccupazioni sulle possibili ricadute sui prezzi dell'energia, la resilienza dell'economia statunitense, il mercato rallentamento in Europa e una reporting season con segnali contrastanti. L'attesa per le riunioni delle banche centrali ha portato i tassi sui massimi di periodo, penalizzando anche il comparto dei titoli governativi, spesso utile nelle fasi più turbolente dei mercati azionari. La BCE dopo dieci consecutivi rialzi il 26 ottobre ha mantenuto i tassi invariati, ma ha ribadito la necessità di mantenere la politica restrittiva per riportare l'inflazione al target di mandato.

**GESTORE DELEGATO** **OPEN capital partners**

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](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)

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

Dal 15.02.2017 disponibile la classe L del comparto quotato su BORSA ITALIANA