



N.M. PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA - A

92,44 EUR

NAV al 31 Ottobre 2023

Report Mensile Ottobre 2023

IL FONDO "PIR" BILANCIATO PER CHI PUNTA SULL'ECONOMIA REALE ESULLA CRESCITA DEL SISTEMA IMPRENDITORIALE ITALIANO IN UN CONTESTO DI SOSTENIBILITÀ

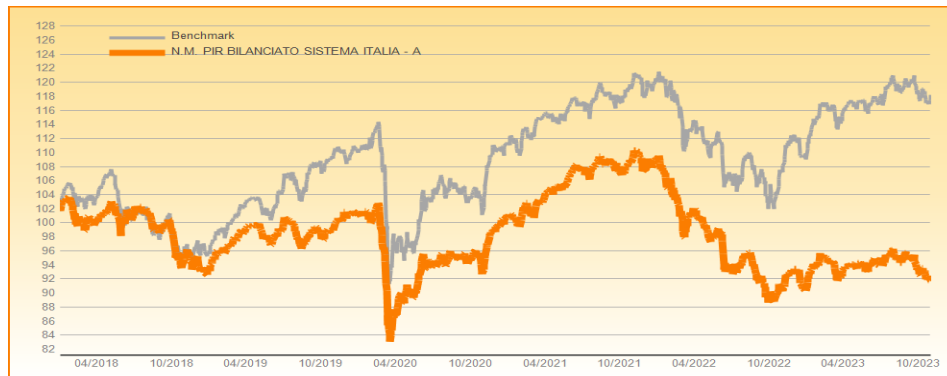
Il Comparto è un bilanciato con un focus sull'economia reale Italiana e gli investimenti produttivi e sostenibili. Le quote del Fondo possono essere detenute in un PIR: il portafoglio è infatti conforme ai criteri previsti dalla Legge istitutiva dei "Piani Individuali di Risparmio a lungo termine" (PIR) del 2017 così come aggiornata dalla Legge di Bilancio 2020: almeno il 70% è investito in titoli emessi da Società Italiane e, in tale ambito, il 25% è allocato su società non facenti parte dell'indice FTSE MIB ed almeno il 5% su società non facenti parte dell'indice FTSE MIB né FTSE MID Cap. L'esposizione azionaria non può mai superare il 50%. E' previsto l'investimento diversificato in imprese medie o piccole ma con opportuni limiti per le società che capitalizzano meno di 1 Miliardo e, con criteri ancor più stringenti per quelle che capitalizzano meno di 200 Milioni. Il comparto è gestito attivamente rispetto al benchmark dal quale ci si può, comunque, discostare significativamente. I fattori ESG sono integrati nel processo di selezione che privilegia le PMI e impegnate in settori sostenibili, e riserva una quota del portafoglio a Social Bond, Green Bond o emittenti con alto rating ESG (il Fondo è ex Art 8 SFDR). RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittente, rischio azionario, rischio di liquidità

Disponibile anche **CLASSE D:** (ISIN: LU2149247491) con distribuzione annuale del dividendo pari ai proventi conseguiti con limite massimo dell'5% del patrimonio netto e un minimo garantito dell'1,00%. Commissioni analoghe alla Classe A

Isin Code	LU1602468479
Codice Bloomberg	NMPBSIA LX
Categoria Assogestioni	Bilanciati
Data di lancio	27 Apr 2017
Classe di azioni	A: tutti gli investitori
Asset del comparto	€8.236.254,27
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	45% BBG € Aggr. Corp. Italy Unhedg. EUR; 25% BBG Italy Small Cap NR; 15% BBG Italy L. & Mid Cap NR; 15% BBG € Treas./Corp Sh-Term
Profilo di rischio	Valore SRI (min 1 max 7)= 3
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	1,20% 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	

PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

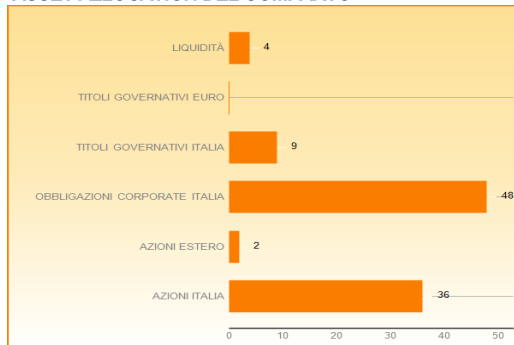


	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 YTD
COMPARTO	-	-	-	-	-	-8,8%	8,6%	-0,1%	8,1%	-17,2%	2,3%
BENCHMARK (1)	-	-	-	-	-	-5,9%	14,8%	1,2%	8,0%	-9,3%	8,4%

Componenti PIR Compliant

Totale titoli italiani: azioni e obbligazioni societarie	79.13%
di cui appartenenti al FTSE MIB 40	52.37%
di cui appartenenti al FTSE MID CAP	11.85%
di cui extra FTSE MIB 40 e MID CAP	14.91%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Peso azionario	38.97%	40.00%
Deviazione Standard 1 anno	8.09%	8.41%
Duration Mod. (Comp. Obbl.)	3.25	3.50
Var 99% 20 giorni	5.58%	-

Commento mensile del Gestore Delegato

In ribasso tutti i mercati italiani che hanno portato, nel mese, il comparto a far segnare un -1,26% (Classe I), con un ritardo di 68 bps contro benchmark. L'operatività del mese è stata comunque intensa: vendite blue chips come Telecom, BPER, Iveco, ENEL, e A2A (riducendo il peso azionario a 33%), mentre la parte Mid Cap ha subito un aggiornamento con l'uscita dalla selection di nomi come Cy4gate, Brembo, Wiit e Marr a favore di IFIS, Garofalo, Orsero e Cembre. La duration della parte obbligazionaria è scesa a 3,25 con un YTM sceso a sua volta al livello di +4,7%. Positivo un trading di copertura tramite l'acquisto di un ETF short sul FTSE MIB.

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)

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



(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2022: 40% (M7IT Index) + 30% (LEI2TREU Index) + 30% (LG13TREH Index)

** 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.