

N.M. VOLACTIVE - A

Report Mensile Settembre 2021

99,09 EUR

NAV al 30 Settembre 2021

LA RICERCA DI EXTRA RENDIMENTI ASSOLUTI CON UN MODELLO QUANTITATIVO DI GESTIONE ATTIVA DELLA VOLATILITÀ

Il comparto è caratterizzato da una gestione attiva della volatilità attraverso un modello quantitativo che prevede l'utilizzo di future sull'indice VIX, alla ricerca di un extra rendimento; l'investimento sul VIX oscilla tra 0% e 49% in termini di esposizione calcolata con il metodo degli impegni. Tale strategia potrebbe comportare una leva finanziaria massima del 200% in termini di "sum of notionals". Gli asset non investiti in derivati sono allocati in titoli a reddito fisso emessi prevalentemente da emittenti Governativi e Sovranazionali con rating minimo investment grade. L'investimento in azioni è limitato al 30% del NAV. E' prevista la tendenziale copertura delle eventuali posizioni valutarie. Il Comparto non considera criteri di sostenibilità nel processo di investimento, non promuove caratteristiche ESG né ha come obiettivo un investimento sostenibile (ex art. 6 SFDR).

Disponibile Classe D (LU0993156289) a distribuzione di un dividendo annuale (nel caso di performance positiva) di importo variabile (limite max: 7% dell'attivo netto).

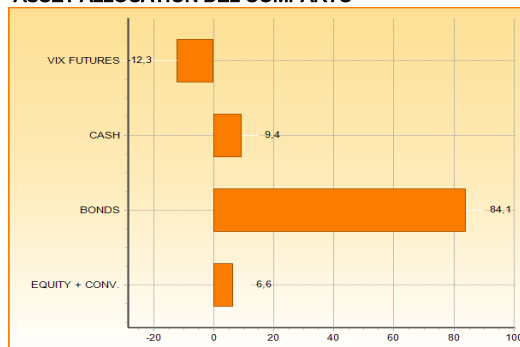
Isin Code	LU0993156016
Codice Bloomberg	NMVLAA LX
Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di lancio	21 Nov 2013
Classe di azioni	A: tutti gli investitori
Asset del comparto	€6.032.545,12
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Target	EURIBOR 3 mesi + 350 bps
Profilo di rischio	Moderato
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 6
Commissione di gestione	2,20% annuo
Commissioni di performance	20% dell'extra rendimento sull'indice EURIBOR 3 mesi + 350 bps.
Banca depositaria	State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch
Collocamento	Classi Retail: Elenco collocatori disponibile sul sito internet della Sicav. Classi Istituzionali: Direttamente tramite depositaria. Presenti sulle maggiori piattaforme tra cui ALL FUNDS.

PERFORMANCE DEL FONDO

	dati al 30 Set 21					dati al 30 Giu 21		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	1,49%	-1,69%	-0,60%	2,95%	-0,91%	0,99%	4,84%	6,59%
TARGET *	2,22%	0,24%	0,73%	3,01%	29,27%	3,06%	7,20%	11,67%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2021	-2,18%	1,29%	0,90%	0,07%	0,63%	1,41%	-0,18%	1,29%	-1,69%	-	-	-	1,49%
2020	0,20%	1,36%	2,00%	-0,39%	-0,72%	0,46%	-0,99%	0,27%	-1,78%	1,69%	-0,17%	-0,07%	1,80%
2019	-0,07%	-0,13%	1,19%	0,89%	-2,50%	1,34%	1,00%	-0,49%	1,05%	-0,59%	0,30%	-0,39%	1,54%
2018	-3,13%	1,13%	0,97%	-0,70%	-1,27%	-2,18%	1,23%	-0,15%	1,75%	0,48%	-1,38%	-0,90%	-4,19%
2017	1,90%	0,26%	0,76%	-2,63%	3,59%	-0,13%	1,08%	-1,39%	2,62%	1,20%	-0,27%	0,48%	7,56%
2016	-0,83%	-0,64%	5,06%	-0,32%	3,95%	-2,68%	2,96%	-0,23%	-1,24%	-1,14%	-0,56%	0,88%	5,04%
2015	-2,31%	0,74%	-2,72%	-7,95%	2,69%	-3,12%	5,38%	-1,28%	-1,16%	2,10%	-3,45%	-6,61%	-17,01%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto
Sharpe Ratio 1 anno	0.57
Beta di portafoglio 1 anno	-1.95
Deviazione Standard 1 anno	5.03%
Var 99% 20 giorni	9.47%

Commento mensile del Gestore Delegato

A settembre il Vix è passato da 16.48 a 23.14, registrando un minimo di 16.1 l'1 settembre e un massimo di 25.71 il 20 settembre. I modelli hanno tenuto la posizione short per quasi tutto il mese, ad eccezione del giorno in cui ha registrato il massimo, andando neutral. Dopo il rolling di metà mese l'esposizione netta è stata ridotta, beneficiando in termini di volatilità durante gli spike. La performance attribution mensile è stata del -0.96%. L'esposizione media è stata del -10.85%. La componente obbligazionaria esposta in 50% governativi e 33% corporate, è caratterizzata da una duration di 3.26 anni, da un YTM di +0.03% e da un rating di portafoglio equivalente a BBB+. La performance attribution obbligazionaria è stata pari a -0.22% (Classe I). La componente azionaria pesa il 6.53% e chiude con una performance attribution del -0.44%.

GESTORE DELEGATO



Diaman Partners è una Fintech Management Company che utilizza la tecnologia digitale per gestire tutti i processi di investimento. Ha iniziato la sua attività in Veneto 20 anni fa offrendo ai clienti, principalmente istituzionali, i suoi modelli quantitativi e i processi rigorosi. Oggi Diaman, grazie a un Team di persone esperte, professionali, indipendenti, serie e trasparenti, continua ad ottenere consensi e risultati che ne attestano il successo.

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 S.A.

Tel. +352 28.80.91; Email: info@natam.lu



* Fino al 30/11/2020 il gestore delegato è stato Banca Finnat Euramerica S.p.A

** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Agosto 2021)

*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Agosto 2021)

* Target precedente fino al 31/01/2017 Euribor 3 mesi+250 bps e fino al 28/04/2020 Euribor 3 mesi +450

Il presente documento costituisce una comunicazione di marketing. Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KIID disponibile 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. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Le performance illustrate sono al lordo dell'effetto fiscale.