

# N.M. VOLACTIVE - I / L

Report Mensile Ottobre 2023

94,40 EUR

NAV al 31 Ottobre 2023

## 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. La gestione è attiva rispetto ad un target dal quale ci si può comunque discostare significativamente. Tale strategia potrebbe comportare una leva finanziaria massima del 200% in termini di "somma dei nozionali". Questo livello di leva prende in considerazione i nozionali di tutti i derivati, siano essi utilizzati con finalità di copertura che di investimento e può comportare un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti. 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) RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittente, rischio azionario, rischio derivati, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio di sostenibilità, rischio correlato all'esposizione sull'indice VIX

**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:** 1.25% - **Codice ISIN:** LU1148874800

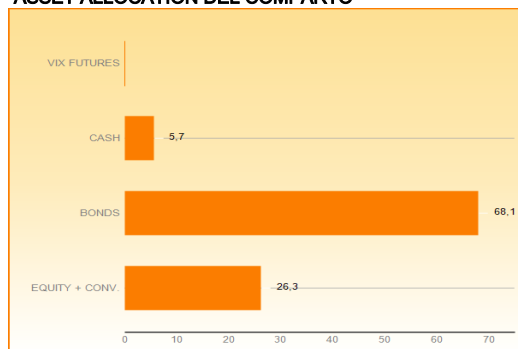
Isin Code	LU0993156446
Codice Bloomberg	NMVLAI LX
Categoria Assogestioni	Flessibile
Data di lancio	21 Nov 2013
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€42.541.104,42
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Target	EURIBOR 3 mesi + 350 bps
Profilo di rischio	Valore 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	1,10% annua
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di performance	20% dell'extra rendimento sull'indice EURIBOR 3 mesi + 350 bps.
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	-	7,1%	-16,1%	6,3%	8,8%	-3,1%	2,8%	3,0%	4,8%	-15,8%	1,1%
TARGET * (1)	-	2,8%	2,6%	2,4%	4,0%	4,2%	4,2%	3,5%	3,0%	2,9%	5,5%

### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.
Beta di portafoglio 1 anno	0.46
Deviazione Standard 1 anno	3.62%
Var 99% 20 giorni	3.17%

### Commento mensile del Gestore Delegato

La componente obbligazionaria è caratterizzata da una Duration di 1.88 anni, da una Yield To Maturity di 2.67% e da un rating di portafoglio equivalente a AA. La parte governativa mantiene l'esposizione al 59% mentre la Corporate rimane all'8%. Il 30% è esposto su T-Note, il rimanente sono obbligazioni Area Euro. La componente azionaria rimane 25% sui titoli a maggior capitalizzazione del Msci World. Una piccola percentuale è investita su un Etf Global Convertible. La componente sul Vix è marginale ed è posizionata Long sulla scadenza di dicembre. La parte valutaria diversa dall'Eur pesa il 55% ma è coperta dal Future per una esposizione netta intorno al 7%. Il fondo chiude il mese a -0.98% e la performance attribution è la seguente: Bond +0.02%, Equity -0.70%, Vix +0.01%, Future FX -0.05%, Etf -0.06% (Classe I).

### 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](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)



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

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

\*\* 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.