

N.M. GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED) - I / L

Report Mensile Agosto 2020

112,23 EUR

NAV al 31 Agosto 2020

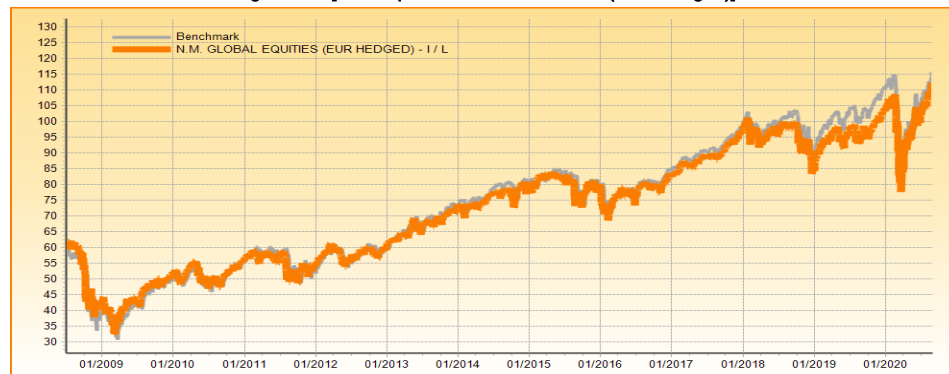
IL FONDO PER CHI VUOLE INVESTIRE NEI MERCATI AZIONARI EXTRA EURO PRIVILEGIANDO LE AZIONI A LARGA CAPITALIZZAZIONE

Il comparto investe principalmente in titoli azionari di qualsiasi nazionalità ma escludendo, salvo casi particolari, quelli in Euro. E' caratterizzato da diversificazione settoriale e geografica nonché da una focalizzazione su titoli a larga capitalizzazione dei maggiori indici. L'eventuale esposizione ai Paesi Emergenti avrà carattere residuale. Il comparto è denominato in Euro e prevede la copertura delle principali posizioni valutarie. E' un fondo particolarmente indicato ad investitori dell'area Euro in cerca di un'esposizione azionaria globale. L'uso dei derivati, a fini di investimento, è consentito con un limite sull'insieme degli impegni assunti del 50% del valore del comparto.

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:** 0.95% - **Codice ISIN:** LU1148873406

Isin Code	LU0373792042
Codice Bloomberg	MILGLI LX
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali
Data di lancio	2 Nov 1999
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€24.134.158,68
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	95% MSCI world ex EMU Tot. Ret. Euro Hedged; 5% Bloomberg Barclays 3M Euribor TR
Profilo di rischio	Alto
Commissione di gestione	0,8% annuo
Commissioni di performance	20% dell'extra rendimento rispetto al benchmark (High Water Mark)
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 da Luglio 2008 [attuale processo di investimento (Euro Hedged)]



	dati al 31 Ago 20					dati al 30 Giu 20		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	8,36%	6,79%	12,02%	17,76%	64,86%	5,22%	6,00%	14,86%
BENCHMARK	4,62%	6,11%	11,90%	14,09%	106,50%	2,53%	7,03%	16,81%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2020	0.52%	-7.38%	-9.69%	9.87%	4.70%	1.45%	3.39%	6.79%	-	-	-	-	8.36%
2019	6.31%	2.97%	1.24%	3.20%	-6.43%	5.09%	0.92%	-2.25%	1.89%	1.20%	3.14%	2.18%	20.58%
2018	3.44%	-3.41%	-2.94%	0.83%	2.20%	-0.48%	2.81%	0.38%	0.69%	-7.37%	1.52%	-8.33%	-10.91%
2017	1.31%	3.52%	-0.12%	0.61%	1.24%	0.67%	0.94%	0.19%	1.65%	3.00%	1.33%	1.54%	17.05%
2016	-5.94%	-1.68%	5.14%	0.67%	1.55%	-2.07%	4.19%	0.13%	-0.06%	-1.14%	2.58%	1.72%	4.69%
2015	-1.25%	5.11%	-1.15%	0.46%	0.69%	-2.23%	0.44%	-5.63%	-3.32%	7.49%	1.09%	-2.47%	-1.44%
2014	-3.69%	3.61%	0.33%	0.75%	1.90%	1.73%	-0.56%	2.30%	-1.23%	1.16%	2.59%	-0.60%	8.38%

GESTORE DELEGATO

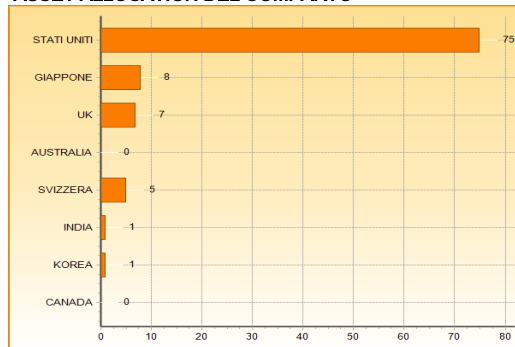


L'alta specializzazione nei servizi di investimento distingue Banca Finnat Euramerica dalle altre Banche. L'Asset Management rappresenta, in particolare, una delle principali attività di business con la quale Banca Finnat si propone alla Clientela Istituzionale che ricerca servizi ad elevata personalizzazione. Il Team di Gestione ha una riconosciuta professionalità ed una consolidata esperienza nella Gestione di mandati segregati e nei servizi di Investment Advisory.

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%
APPLE INC	INFORMATION TECH	5.36%
AMAZON.COM INC	CONSUMER DISCRET	4.78%
ALPHABET INC CL A	INTERACTIVE MEDI	3.95%
MICROSOFT CORP	SOFTWARE	3.52%
FACEBOOK INC CLASS	INTERACTIVE MEDI	2.03%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	0.72	0.53
Beta di portafoglio 1 anno	0.93	1.00
Deviazione Standard 1 anno	26.00%	26.95%
Var 99% 20 giorni	7.68%	-

Commento mensile del Gestore Delegato

Mese di agosto positivo per i principali indici azionari globali. Continua il buon momento per il mercato Usa, artefice di nuovi massimi storici alimentato principalmente dalla componente tecnologica del listino. Nel mese la selezione azionaria è stata particolarmente premiante nei settori legati ai servizi finanziari (Visa e American Express), nei servizi per il consumatore (Amazon, Alibaba) e Tecnologia (Apple, Nvidia e Alphabet). L'esposizione settoriale e l'allocatione geografica sono in linea con il benchmark. Nel periodo, la performance del comparto (Classe I) è stata del +6,79% da confrontare con il +6,11% dell'indice di riferimento. L'esposizione totale mediamente è stata del 96%.

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



Precedente benchmark fino al 31.12.2016: MSCI World ex EMU (MSDLWXEM Index).

** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Luglio 2020)

*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Luglio 2020)

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO ED IL KIID DISPONIBILE PRESSO I SOGGETTI COLLOCATORI E SUL SITO WWW.NEWMILLENNIUMSICAV.COM. I RENDIMENTI PASSATI NON SONO INDICATIVI DI QUELLI FUTURI. LE PERFORMANCE ILLUSTRATE SONO AL LORDO DELL'EFFETTO FISCALE.

Dal 24.02.2015 disponibile la classe L del comparto quotato su BORSA ITALIANA