

N.M. GLOBAL EQUITIES - I

Report Mensile Dicembre 2011

54,35 EUR

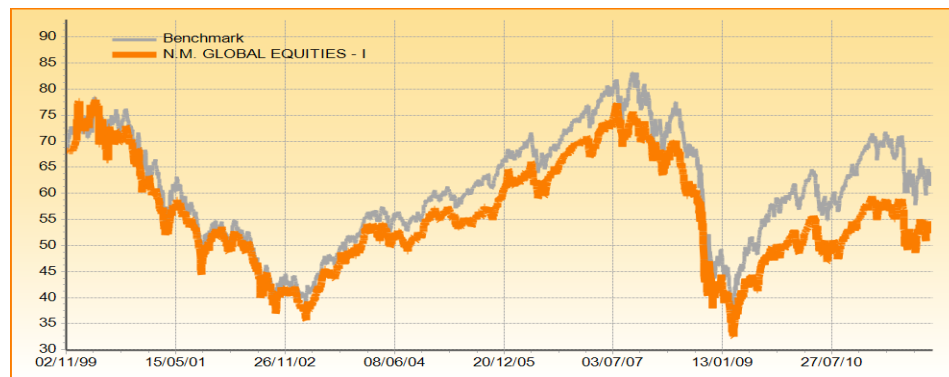
NAV al 30 Dicembre 2011

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 escludendo, salvo casi particolari, azioni in Euro. L'eventuale esposizione ai Paesi Emergenti avrà carattere residuale. Il processo di selezione degli investimenti prevede una adeguata diversificazione sia settoriale che geografica nonché una focalizzazione su titoli a larga capitalizzazione appartenenti ai maggiori indici. Il comparto è denominato in Euro ed è prevista la copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti di tale valuta. Per tali caratteristiche il comparto è particolarmente indicato ad investitori dell'area Euro che ricerchino anche un'esposizione diversificata sui maggiori mercati. L'uso di strumenti finanziari derivati, a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 50% del valore del patrimonio netto del comparto.

Codice ISIN	LU0373792042
Codice Bloomberg	MILGLII LX
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali
Data di lancio	2 Nov 1999
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€ 6.351.901,59
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	DJ Glob 1800 Ex Europe USD
Profilo di rischio	Alto
Commissione di gestione	0,8% annuo
Commissioni di performance	10% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Banca depositaria	State Street Bank Luxembourg S.A.
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 Dic 11					dati al 30 Set 11		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	-2,67%	0,30%	9,73%	-2,67%	-20,16%	-3,53%	2,06%	-6,46%
BENCHMARK	-5,45%	0,39%	7,58%	-5,45%	-6,08%	-3,06%	3,55%	-2,41%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2011	2,38%	2,41%	-0,73%	1,27%	-1,68%	-0,93%	-0,56%	-6,70%	-6,88%	8,78%	0,58%	0,30%	-2,67%
2010	-4,02%	2,06%	7,06%	1,00%	-8,58%	-5,11%	5,92%	-5,15%	8,02%	2,24%	1,26%	5,06%	8,45%
2009	-4,56%	-10,49%	2,48%	11,41%	4,61%	1,26%	7,27%	2,87%	1,21%	-2,06%	4,27%	3,89%	22,42%
2008	-3,81%	-0,91%	-3,62%	5,92%	-1,43%	-9,17%	-0,42%	-1,80%	-12,57%	-14,71%	-6,29%	-0,61%	-40,83%
2007	0,41%	-1,54%	0,14%	5,25%	1,22%	0,32%	1,29%	-4,35%	4,24%	-0,03%	-2,53%	-1,65%	2,41%
2006	3,18%	-0,46%	0,05%	2,74%	-4,47%	-0,14%	2,09%	2,48%	2,10%	2,29%	2,36%	0,84%	13,58%
2005	-3,52%	3,00%	-2,06%	-4,48%	3,92%	-1,61%	2,08%	-0,07%	2,96%	-1,69%	4,48%	4,25%	6,88%

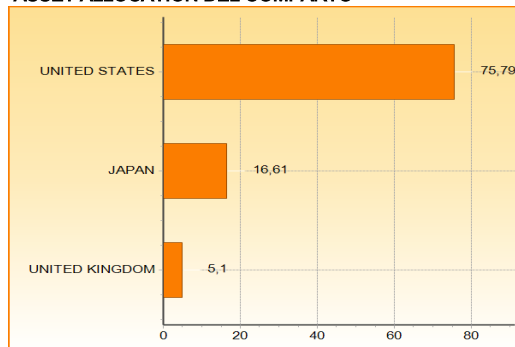
SUB-FUND CO-MANAGER **BANCA FINNAT**

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.

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%
GOOGLE INC CL A	INTERNET SOFTWARE	5,50%
APPLE INC	COMPUTERS & PERI	5,42%
ISHARES PLC ISHARES	ETF	5,10%
INTL BUSINESS MACHIN	COMPUTERS & PERI	5,03%
VISA INC CLASS A SHA	IT CONSULTING &	4,94%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.	Neg.
Beta di portafoglio 1 anno	0,90	1,00
Deviazione Standard 1 anno	19,31%	19,52%
Var 99% 20 giorni	8,07%	12,83%

Commento mensile del sub-fund co-manager

Il venir meno dell'aspettativa recessiva per la prima economia mondiale ha permesso al listino americano di riportare un discreto recupero nel mese di dicembre. L'indice Dow Jones chiude il mese con un rialzo di circa 1,43% e un rialzo pari al 5,60% da inizio anno. Leggermente negativo l'andamento da inizio anno dell'indice SPX con un -0,02% mentre nel mese riporta un +0,85%. Il peso totale del comparto è stato mediamente al 96% dal 90% del precedente mese. Tale rialzo è stato effettuato prediligendo i settori industriali e tecnologici del listino, inoltre è stato inserito per una quota pari al 5% un Etf sulla Borsa inglese. Invariata l'esposizione sul listino Giapponese che mostra timidi segnali di ripresa. L'esposizione valutaria risulta essere interamente coperta dal rischio di cambio.

NEW MILLENNIUM SICAV (www.newmillenniumsicav.com)

Indirizzo: 49, Avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg

Tel: +352 4037601 11-1 - Fax: +352 03760350

E-mail: info@newmillenniumsicav.com

Distributore Principale e Promoter

BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.

Per informazioni e accordi di distribuzione:

Ufficio Investitori Istituzionali Tel. +39 06 69933420

E-mail: istituzionali@finnat.it



*** Per maggiori informazioni www.cfsrating.it (Rating aggiornati al mese di Novembre 2011)

**** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Novembre 2011)