

N.M. Q7 GLOBALFLEX - I

Report Mensile Aprile 2012

99,39 EUR

NAV al 27 Aprile 2012

UNA GESTIONE FLESSIBILE E ALTAMENTE DINAMICA SULLE PIÙ DIVERSE OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO CON L'OBIETTIVO DI REALIZZARE ELEVATI RENDIMENTI ASSOLUTI

Il comparto mira a conseguire, investendo in modo flessibile nelle più diverse asset class e valute e nei diversi mercati internazionali, elevati rendimenti assoluti in diversi contesti di mercato, con un orizzonte temporale medio-lungo. Per perseguire tale obiettivo il gestore, sulla base dell'analisi di tendenze macroeconomiche e in funzione delle condizioni di mercato, può modificare dinamicamente le varie componenti del portafoglio, potendo investire in strumenti finanziari del mercato monetario, obbligazionario (inclusi titoli non-investment grade e not-rated) e fino al 70 % in titoli azionari, nonché in strumenti finanziari correlati alle materie prime, con ampia discrezionalità nell'allocazione degli attivi, nelle esposizioni valutaria, geografica e settoriale, pur nel rispetto dei limiti interni volti alla mitigazione dei principali fattori di rischio. 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	LU0437193864
Codice Bloomberg	MILQGF1 LX
Categoria Assogestioni	Flessibili
Data di lancio	2 Set 2009
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€ 21.722.815,99
Valorizzazione	Settimanale
Valuta	Euro
Benchmark	Non previsto

Profilo di rischio	Alto
Commissione di gestione	0,90% annuo
Commissioni di performance	20% dell'extra return sull'EURIBOR 3 mesi +300 bps
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.

SUB-ADVISOR	Q7 FUND MGT
--------------------	--------------------

Q7 Fund Management AG è una società indipendente con sede a Zurigo. Le attività di gestione di patrimoni e la consulenza sono rivolte principalmente a clientela istituzionale. L'approccio agli investimenti è "value oriented", ossia l'attenzione è volta all'identificazione di società sottostimate dal mercato, sia per il prezzo sia per la potenziale crescita, con una costante ricerca di situazioni e mercati particolari. L'obiettivo costantemente perseguito nelle scelte di investimento è la realizzazione di performance assolute e non relative a benchmark.

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

PERFORMANCE DEL FONDO



COMPARTO	dati al 30 Apr 12					dati al 31 Mar 12		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
	-0.33%	-0.07%	-0.37%	-8.04%	-0.61%	-8.09%	-6.79%	-

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2012	0.04%	0.90%	-1.19%	-0.07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.33%
2011	-0.32%	0.45%	-0.04%	-0.12%	-0.56%	-1.00%	-0.43%	-4.16%	-1.64%	0.91%	0.02%	-1.05%	-7.77%
2010	0.52%	0.04%	2.59%	-0.39%	0.45%	-0.31%	0.80%	0.37%	0.70%	-0.27%	0.28%	-0.30%	4.53%
2009	-	-	-	-	-	-	-	-	0.92%	1.63%	0.00%	0.85%	3.43%

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

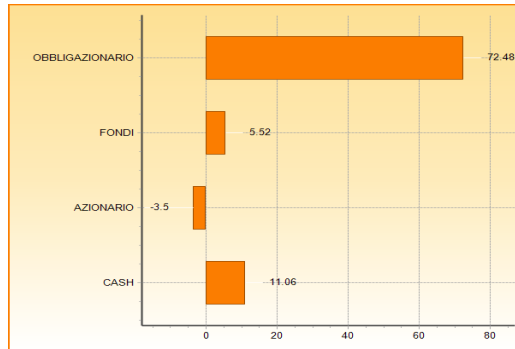
Azione	Settore	%
HANG SENG	ETF	2.44%
ETFS SHORT WTI	COMMODITIES	1.67%
ETFS NATURAL GAS	COMMODITIES	1.40%

Obbligazione	Settore	%
US TREASURY N/B	TREASURY NOTE	11.93%
US TREASURY N/B	TREASURY NOTE	11.90%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.
Var 99% 20 giorni	1.45%
Deviazione Standard 1 anno	5.80%
Duration modificata	2.75

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



Commento mensile dell'advisor

La Classe I del comparto nel periodo in esame ha conseguito una performance pari a -0,07%. La performance dell'inizio dell'anno è dunque pari a -0,37%