



# N.M. BALANCED WORLD CONSERVATIVE - A

157,80 EUR

NAV al 29 Maggio 2026

Report Mensile Maggio 2026

## UNA SOFISTICATA GESTIONE INCLUSIVA DEI FATTORI ESG REALIZZATA PER INVESTITORI ISTITUZIONALI ED ACCESSIBILE, TRAMITE IL FONDO, ANCHE A TUTTE LE ALTRE CATEGORIE DI INVESTITORI

Il comparto è un bilanciato prudente globale, caratterizzato da diversificazione sia geografica che settoriale su diverse asset class e dalla attenzione a strategie di investimento cui ci si espone principalmente mediante investimento in fondi. Il comparto è gestito attivamente rispetto al benchmark dal quale ci si può, comunque, discostare significativamente. Il comparto mira, nel medio/lungo periodo, ad un rendimento superiore a quello medio dei mercati obbligazionari grazie ad una asset allocation strategica ispirata alle esigenze di tipo previdenziale e ad un approccio di gestione prudente, che peraltro integra anche i fattori ESG privilegiando strumenti ad elevato rating ESG nonché Social e Green Bond (Fondo ex art. 8 SDFR). L'investimento in azioni, basato sulla analisi dei fondamentali, ha un limite massimo del 30% degli attivi netti. Gli strumenti finanziari, denominati in qualsiasi divisa, potranno essere emessi da emittenti di qualsiasi nazionalità, privilegiando i Paesi Sviluppati. Nella selezione di tali emittenti è consentito investire in titoli non-investment grade o not-rated ma, se direttamente, solo in modo residuale. L'uso dei derivati, a fini di investimento, è consentito solo se gli impegni assunti non superano il 50% del patrimonio netto del comparto e può comportare un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti. RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittenti, rischio azionario, rischio esposizione ai mercati emergenti, rischio derivati e rischio di accumulo di spese dovuto all'investimento in fondi

Disponibile anche **CLASSE D:** (ISIN: LU2149247145) con distribuzione annuale del dividendo pari ai proventi conseguiti con limite massimo dell'5% del patrimonio netto e un minimo garantito dell'1,00%. Commissioni analoghe alla Classe A

Isin Code	LU0149079047
Bloomberg Code	MILPWCO LX
Assogestioni Category	Bilanciati Obbligazionari
Launch date	3 Giu 2002
Share Class	A: tutti gli investitori
Fund assets	€30.426.695,03
Valuation	Giornaliera
Currency	Euro
Benchmark	20% BBG World L. & Mid Cap NR Index EUR; 50% BB Emu Govt 3-5Y TR; 30% BB Gl. Corp 1-3Y TR EurH
Risk profile	Valore SRI (min 1 max 7) = 2
Reg. UE 2019/2088 SDFR	Ex Art 8
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>	
Management fee	1,10% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Fee of performance	20% dell'extra rendimento rispetto al benchmark (High Water Mark)
Tali commissioni vengono accantonate solo al verificarsi di determinate condizioni (vd Prospetto) e, se applicate, sono incluse nel NAV	
Depositary Bank	State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch

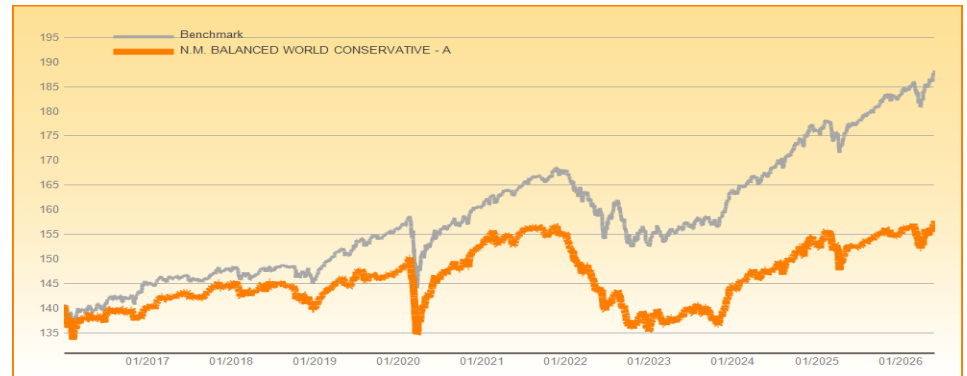
**GESTORE DELEGATO** **BANCA FINNAT**

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.

**NEW MILLENNIUM SICAV** ([www.newmillenniumsicav.com](http://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)

### PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 YTD
COMPARTO	-0,8%	3,1%	-2,8%	5,1%	3,9%	1,4%	-12,8%	7,0%	5,6%	1,6%	1,6%
BENCHMARK (1)	2,8%	1,9%	-1,0%	6,9%	3,2%	4,3%	-9,1%	7,5%	7,4%	4,0%	2,8%

ESPOSIZIONE FONDI	%
Azionari + Convertibili	17,27%
Obbligazionari	3,08%
Alternativi	5,30%

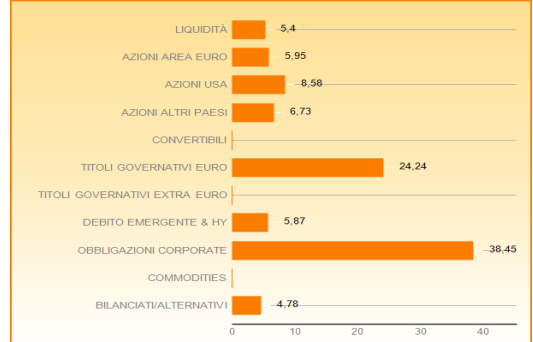
  

ESPOSIZIONE VALUTARIA	%
€URO	87,35%
Dollaro USA	12,65%

### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Peso azionario (Inclusi Conv.)	21,26%	20,00%
Deviazione Standard 1 anno	2,96%	2,73%
Duration Mod. (Comp. Obbl.)	3,90	2,90
Var 99% 20 giorni	2,25%	-

### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



### Commento mensile del Gestore Delegato

Il comparto chiude il mese con un rendimento assoluto pari a 1,84% (Classe I), in vantaggio di 23 bps rispetto al benchmark. Nel corso del mese di maggio i mercati hanno consolidato il recupero avviato nel mese precedente, beneficiando di un contesto macroeconomico complessivamente favorevole. Si segnala in particolare il contributo positivo apportato al fondo dai titoli Applovin (+12 bps) e Servicenow (+8 bps). Sul comparto obbligazionario, la contribuzione complessiva è risultata pari a +58 bps, sostenuta in particolare dalla componente Corporate (+34 bps). La duration della componente obbligazionaria si attesta a 3,9, con un rendimento a scadenza (YTM) pari al 3,1%.



(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: 25% MSCI World €; 65% JP Morgan EMU Bond 1-5 anni; 10% Italy MTS Monetary Value. Tra il 01.01.2017 e 30.12.2022: 50% (LEG3TREU) + 30% (BAC1TREH) + 20%(NDEEWNR)

Per maggiori informazioni sui premi: <http://www.cfsrating.com/it/cfs-rating/il-rating-cfs>

\* Per maggiori informazioni [www.morningstar.it](http://www.morningstar.it) (Rating aggiornati al mese di Aprile 2026)

\*\* Per maggiori informazioni [www.fidaonline.com](http://www.fidaonline.com) (Rating aggiornati al mese di Aprile 2026)

\*\*\* Per maggiori informazioni [www.lipperleaders.com](http://www.lipperleaders.com) (Rating aggiornati al mese di Aprile 2026)

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.