NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

Art. 8 SFDR

N.M. EURO EQUITIES - I / L

Report Mensile Maggio 2025

99,09 EUR

NAV al 30 Maggio 2025

UN INVESTIMENTO DIVERSIFICATO NELLE AZIONI EUROPEE A MAGGIORE CAPITALIZZAZIONE CON I MIGLIORI FONDAMENTALI E TENENDO CONTO DEI FATTORI ESG

Il comparto investe in azioni in Euro, prevalentemente a larga capitalizzazione, appartenenti ai maggiori indici e selezionate tramite una rigorosa metodologia basata sulla valutazione dei fondamentali delle società e delle loro aspettative di crescita. Il processo di investimento prevede una esposizione settoriale identica a quella del benchmark dal quale, tramite una gestione attiva, si può discostare limitatamente ed ulteriori regole finalizzate al controllo e contenimento dei rischi, incluso quello di sostenibilità, mitigato integrando criteri e limiti di investimento legati ai fattori ESG (ex art 8 SFDR). L'uso dei derivati, a fini di investimento, è consentito solo se l'insieme degli impegni assunti non supera il 50% del patrimonio netto del comparto e può comportare un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti. RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio azionario, rischio derivati

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:** 0.85% - **Codice ISIN:** LU1148873406

Isin Code	LU0373792398
Codice Bloomberg	MILEUII LX
Categoria Assogestioni	Azionari Area Euro
Data di lancio	2 Nov 1999
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€24.898.215,27
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	95% BBG €zone 50 NR Index ; 5% €STR index
Profilo di rischio	Valore SRI (min 1 max 7)= 4
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 8
Per ulteriori info sulla sostenibilità controllare il link http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita	
Commissione di gestione	0,70% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di 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	
Banca depositaria	State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch

PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 YTD
COMPARTO	8,2%	2,4%	15,9%	-12,6%	19,2%	0,0%	18,3%	-12,8%	19,3%	6,8%	12,8%
BENCHMARK (1)	3,9%	0,7%	8,9%	-11,3%	26,2%	-2,1%	22,5%	-10,1%	21,5%	10,7%	13,1%

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%
SAP SE	SOFTWARE	6.70%
ASML HOLDING NV	INFORMATION TECH	6.07%
LVMH MOET HENNESSY	TEXTILES, APPARE	3.77%
SIEMENS AG REG	INDUSTRIAL CONGL	3.72%
AIR LIQUIDE SA	CHEMICALS	3.70%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	**0.61**	0.84
Beta di portafoglio 1 anno	**0.98**	1.00
Deviazione Standard 1 anno	**17.14%**	17.03%
Var 99% 20 giorni	**-**	-

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.

Commento mensile del Gestore Delegato

Il mese di maggio ha messo in luce una Europa più stabile sul piano macro. La decelerazione dell'inflazione offre spazio alle banche centrali per mantenere politiche accomodanti, ma le tensioni geopolitiche rimangono ostacoli significativi alla crescita sostenibile. Dopo la tregua USA-Cina, anche l'Unione Europea ha cercato di raffreddare le tensioni, ma Trump ha improvvisamente minacciato dazi al 50% sui prodotti UE, per poi rimandarne l'entrata in vigore al 9 luglio.Il comparto ha registrato un'ottima performance assoluta del 5.28%, in linea con quella del benchmark. Ha contribuito negativamente il sottopeso su alcuni titoli, in particolare: Rheinmetall (-47 bps relative), Safran (-33 bps relative) e Siemens Energy (-31 bps relative). Hanno invece contribuito positivamente le posizioni su: Commerzbank (+36 bps relative), Prysmian (+25 bps relative), MTU Aero Engines (+23 bps relative). Il comparto è stato investito mediamente al 95%.

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 Management Company S.A.

Tel. +352 28.80.91; Email: info@natam.lu

* MORNINGSTAR ★★★ ** RATING Powered by FIDA *** 3 Lipper Rating Consistent Return 3 Lipper Rating Total Return 4 Lipper Rating Preservation 3 Lipper Rating Expense

(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: Indice DJ Eurostoxx 50. Tra il 01.01.2017 e 30.12.2022: 95% (M7CXBFB) + 5% BBG Barclays 3M Euribor TR

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

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)
** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)
*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

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. 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.