



## N.M. GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED) - A

Report Mensile Aprile 2025

133,15 EUR

NAV al 30 Aprile 2025

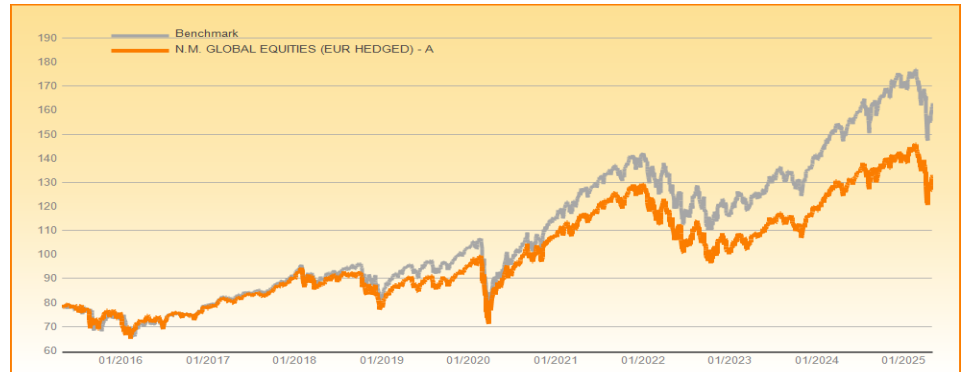
### IL FONDO PER CHI VUOLE INVESTIRE NEI MERCATI AZIONARI EXTRA EURO PRIVILEGIANDO LE AZIONI A LARGA CAPITALIZZAZIONE E TENENDO CONTO DEI FATTORI ESG

Il comparto investe in azioni di qualsiasi nazionalità escludendo, salvo casi particolari, quelle in Euro. I Mercati Emergenti, se presenti, saranno residuali. Il processo di investimento prevede adeguata diversificazione settoriale e geografica, focalizzazione su titoli a larga capitalizzazione appartenenti ai maggiori indici nonché l'integrazione di criteri e limiti di investimento legati ai fattori ESG delle società, anche al fine di mitigare il rischio di sostenibilità (ex art 8 SFDR). La gestione è attiva rispetto al benchmark dal quale ci si può comunque discostare significativamente. Il comparto è denominato in Euro ed è prevista la copertura delle altre posizioni valutarie significative. 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 azionario, rischio esposizione ai mercati emergenti, rischio derivati quotati e non su mercati regolamentati

<b>Isin Code</b>	LU0097544745
<b>Codice Bloomberg</b>	MILGLEI LX
<b>Categoria Assogestioni</b>	Azionari Internazionali
<b>Data di lancio</b>	2 Nov 1999
<b>Classe di azioni</b>	A: tutti gli investitori
<b>Asset del comparto</b>	€ 39.069.474
<b>Valorizzazione</b>	Giornaliera
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Benchmark</b>	95% (DMXEZNE) + 5% (ESTCINDX Index)
<b>Profilo di rischio</b>	Valore SRI (min 1 max 7) = 4
<b>Reg. UE 2019/2088 SFDR</b>	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>	
<b>Commissione di gestione</b>	1,60% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
<b>Commissioni di performance</b>	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	
<b>Banca depositaria</b>	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
<b>COMPARTO</b>	-2,1%	4,0%	16,2%	-11,7%	19,6%	14,0%	18,7%	-21,1%	18,2%	16,4%	-4,6%
<b>BENCHMARK (1)</b>	-1,8%	8,6%	16,5%	-8,5%	23,1%	12,9%	22,1%	-17,2%	20,7%	20,2%	-4,0%

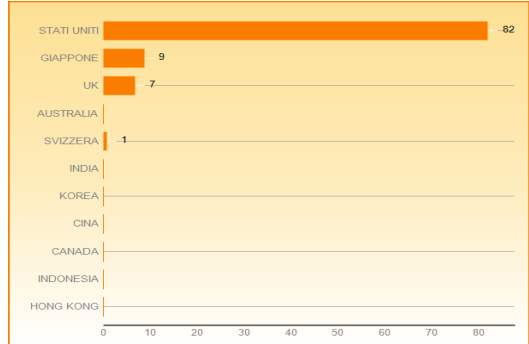
**GESTORE DELEGATO** **BANCA FINNAT**

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.

#### PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

Titolo	Settore	%
APPLE INC	INFORMATION TECH	4.78%
MICROSOFT CORP	SOFTWARE	4.72%
NVIDIA CORP	SEMICONDUCTORS &	4.66%
AMAZON.COM INC	CONSUMER DISCRET	4.15%
ALPHABET INC CL A	INTERACTIVE MEDI	4.11%

#### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



#### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	0.38	0.60
Beta di portafoglio 1 anno	0.98	1.00
Deviazione Standard 1 anno	16.51%	15.89%
Var 99% 20 giorni	-	-

#### Commento mensile del Gestore Delegato

Il mese di Aprile ha visto un deciso sell off degli indici azionari mondiali per poi recuperare quasi completamente la perdita di periodo. Le dichiarazioni del presidente USA riguardo l'introduzione dei dazi, la successiva sospensione e la possibile apertura ad un confronto diretto con i principali leader sono stati i driver dell'elevata volatilità del mese di aprile. Nel periodo l'indice di riferimento segna un ribasso del -0,73% mentre il comparto segna un -0,62%. L'esposizione azionaria a fine mese è leggermente superiore a quella dell'indice di riferimento. L'esposizione nel settore tecnologico e bancario è stata rivista al rialzo mentre abbiamo sensibilmente ridotto quella relativa ai settori Healthcare e Utilities. In leggero rialzo l'esposizione geografica verso USA e Giappone. Il peso azionario nel mese è stato mediamente intorno all'95%.

**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)

(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: MSCI World ex EMU (MSDLWXEM Index). Tra il 01.01.2017 e 30.12.2022: 95% (M0WOMHEU) + 5% (LS01TREU)

\* Per maggiori informazioni [www.morningstar.it](http://www.morningstar.it) (Rating aggiornati al mese di Marzo 2025)  
 \*\* Per maggiori informazioni [www.fidaonline.com](http://www.fidaonline.com) (Rating aggiornati al mese di Marzo 2025)  
 \*\*\* Per maggiori informazioni [www.lipperleaders.com](http://www.lipperleaders.com) (Rating aggiornati al mese di Marzo 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](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.

