NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

N.M. MULTI ASSET OPPORTUNITY - I / L

Report Mensile Luglio 2025

117,24 EUR

NAV al 31 Luglio 2025

UN FONDO BILANCIATO, GESTITO ATTIVAMENTE CON UNA ESPOSIZIONE DIVERSIFICATA A LIVELLO GEOGRAFICO, SETTORIALE E DI ASSET CLASS

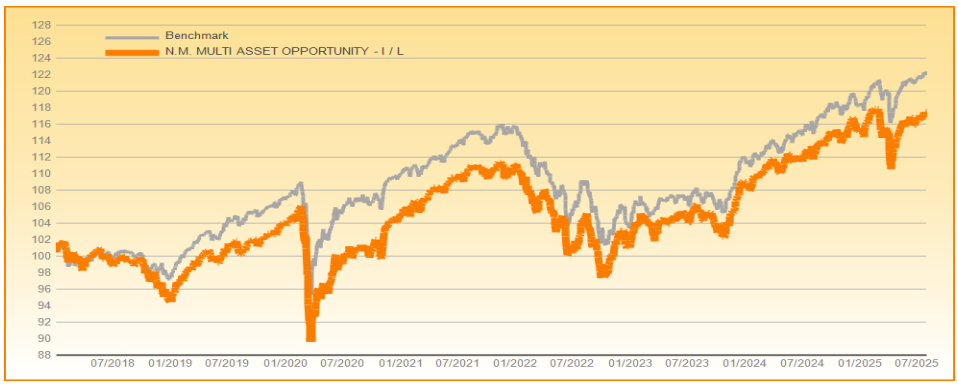
Il comparto mira all'apprezzamento del capitale nel lungo periodo attraverso una asset allocation diversificata che viene determinata sulla base di una analisi macroeconomica top-down. E' prevista una gestione attiva in obbligazioni, azioni, materie prime e strumenti derivati, anche tramite investimenti in altri Fondi che non potranno tuttavia rappresentare più del portafoglio. L'esposizione ai mercati azionari, cumulata con l'esposizione alla materie prime, non supererà il 40%. E' altresì limitata, al 20%, l'esposizione diretta alle obbligazioni non Investment Grade o prive di rating. Gli strumenti finanziari possono essere denominati in qualsiasi valuta ma è garantita una esposizione minima del 50% ad emittenti con sede in Europa. Il rischio di cambio è ulteriormente mitigato da guideline interne. L'uso di strumenti finanziari derivati a fini di investimento è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non ecceda in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del comparto e può comportare un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti. Il comparto è gestito attivamente rispetto ad un benchmark dal quale ci si può, comunque, discostare significativamente. Il Comparto non tiene conto dei criteri di sostenibilità come parte del suo processo di investimento, non promuove le caratteristiche ESG e non ha come obiettivo un investimento sostenibile (ex art. 6 SFDR)RISCHI SIGNIFICATIVI PER IL COMPARTO: rischio legato all'andamento dei tassi di interesse, rischio emittente, rischio azionario, rischio correlato all'esposizione alle materie prime, rischio derivati quotati o meno su mercati regolamentati, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio di accumulo di spese dovuto all'investimento in fondi, rischio di sostenibilità

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:** 1.50% - **Codice ISIN:** LU1363165751

Isin Code	LU1363165678
Codice Bloomberg	NMMAOPL LX
Categoria Assogestioni	Bilanciati Obbligazionari
Data di lancio	15 Feb 2017
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€80.987.887,28
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	40% LEG3TREU + 25% LGCPTREH + 15% EDMNE +10% WRLDNE + 10% ESTCINDX
Profilo di rischio	Valore SRI (min 1 max 7)= 3
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 6
Per ulteriori info sulla sostenibilità controllare il link http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita	
Commissione di gestione	1,35% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di performance	20% dell'extra rendimento rispetto al benchmark
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

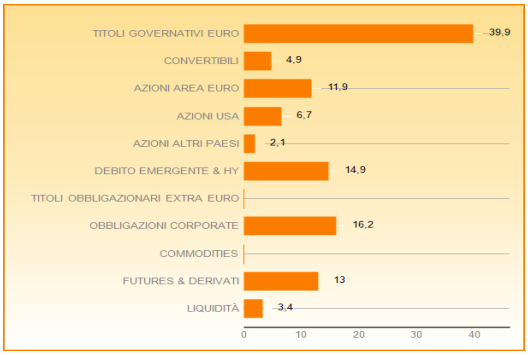


	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 YTD
COMPARTO	-	-	-	-6,1%	8,8%	1,2%	5,8%	-8,9%	7,8%	5,8%	1,8%
BENCHMARK (1)	-	-	-	-2,9%	9,4%	3,0%	5,1%	-10,6%	8,3%	5,7%	3,2%

PRINCIPALI AZIONI IN PORTAFOGLIO

Fondo	%
ISHARES CORE MSCI EU	3.69%
ISHARES MSCI EUROPE	3.64%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



GESTORE DELEGATO

OPEN capital partners

Open Capital Partners SGR Spa è la Sgr attiva nell'istituzione, promozione e gestione di fondi comuni di investimento, di gestioni patrimoniali e nel servizio di advisory. Il team di gestori indipendenti è specializzato in servizi personalizzati orientati alle esigenze degli investitori e vanta un'approfondita conoscenza dei mercati finanziari grazie alle esperienze professionali sviluppate a livello nazionale ed internazionale.

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Peso azionario	**20.70%**	25.00%
Deviazione Standard 1 anno	**4.63%**	3.72%
Duration Modificata	**4.60**	3.20
Var 99% 20 giorni	**3.52%**	-

Commento mensile del Gestore Delegato

La performance del comparto nel mese di luglio è stata positiva (classe L: +0.78%; classe A: +0.74%; classe I: +0.79%). L'ennesima proroga da parte di Trump nell'applicazione dei dazi sullo scambio di merci provenienti dal resto del mondo al fine di permettere di trovare accordi commerciali con ogni singolo Stato, ha consentito agli indici azionari statunitensi di raggiungere nuovi massimi e di recuperare parte della sottoperformance rispetto agi altri indici azionari registrata nel 2025. La reporting season negli USA ha dato segnali incoraggianti sulla tenuta dei conti societari, in particolare delle società tecnologiche, ma l'incertezza legata all'evoluzione del commercio mondiale pesa sulle aspettative future. I tassi di interesse si muovono lateralmente: continua il braccio di ferro tra Trump e Powell sulle scelte di politica monetaria della FED, con il presidente degli Stati Uniti che sottolinea la necessità di tassi più bassi.

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® ★★★★ * Miglior Terzile Morningstar Sustainability Rating ** RATING Powered by FIDA *** 4 Lipper Rating Consistent Return 3 Lipper Rating Total Return 5 Lipper Leader Preservation 3 Lipper Rating Expense

(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2022: 40% (LEG3TREU) + 25% (LGCPTREH) + 15% (MSDEE15N) + 10% (NDEEWNR) + 10% (LS01TREU)

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