

# N.M. MULTI ASSET OPPORTUNITY - I / L

101,60 EUR

NAV al 31 Agosto 2022

Report Mensile Agosto 2022

## 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:** LU1363165675

|  |   |
|--|---|
| 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   | €96.048.704,22  |
| Valorizzazione   | Giornaliera   |
| Valuta   | Euro  |
| Benchmark  | 15% MSDEE15N+10% NDEEWNR+40% LEG3TREU+25%LGCPTREH+10%LS01TREU |
| Profilo di rischio   | Valore SRR1 (min 1 max 7)= 4                                  |
| Reg. UE 2019/2088 SFDR   | Ex Art 6  |
| 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> |   |
| 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 ai 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



|           | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 - al 30/06 |
|-----------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|-----------------|
| COMPARTO  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -6,1% | 8,8% | 1,2% | 5,8% | -9,6%           |
| BENCHMARK | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -2,9% | 9,4% | 3,0% | 5,1% | -9,1%           |

### PRINCIPALI AZIONI IN PORTAFOGLIO

| Azione              | %     |
|---------------------|-------|
| ACTIVISION BLIZZARD | 0,59% |
| ATLANTIA SPA        | 0,52% |

### ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



| Fondo                          | %     |
|--------------------------------|-------|
| FUNDSMITH SICAV FUNDSMITH EQ   | 3,11% |
| AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI P | 3,08% |

### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

|                            | Comparto | Benchmark |
|----------------------------|----------|-----------|
| Peso azionario             | 24,68%   | 25,00%    |
| Deviazione Standard 1 anno | 5,53%    | 4,99%     |
| Duration Modificata        | 2,92     | 3,20      |
| Var 99% 20 giorni          | 4,58%    | -         |

### Commento mensile del Gestore Delegato

La performance del comparto nel mese di luglio è stata negativa (classe L: -2.32%; classe A: -2.34%; classe I: -2.31%). Il timore di nuove e significative misure restrittive da parte delle principali banche centrali per contenere un'inflazione ormai non transitoria, ovunque nel mondo non solo negli Stati Uniti, ha fatto scendere tutti i listini verso la fine del mese quando Powell, nel corso dell'atteso simposio di Jackson Hole, ha confermato questo timore. La componente azionaria è allineata attualmente al benchmark, mentre il comparto obbligazionario è rimasto sostanzialmente in linea a quello di luglio.

**GESTORE DELEGATO**

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.

**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 S.A.  
Tel. +352 28.80.91; Email: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)



\* Per maggiori informazioni [www.morningstar.it](http://www.morningstar.it) (Rating aggiornati al mese di Luglio 2022)  
\*\* Per maggiori informazioni [www.fidaonline.com](http://www.fidaonline.com) (Rating aggiornati al mese di Luglio 2022)  
\*\*\* Per maggiori informazioni [www.lipperleaders.com](http://www.lipperleaders.com) (Rating aggiornati al mese di Luglio 2022)

Il presente documento costituisce una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di New Millennium e il relativo KIID 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.