

# New Millennium Previsa World Conservative Acc

## Morningstar Rating

Overall ★★★ 5 Anni ★★★  
3 Anni ★★★ 10 Anni —

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti (EUR)

### Fund Analysis di Giovanni Familiari

Obiettivo del comparto, caratterizzato da un approccio di gestione particolarmente prudente e da un profilo di rischio inferiore alla media di categoria, è il raggiungimento nel medio lungo periodo di un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari. Oltre che attraverso l'allocazione a diverse asset class, aree geografiche e settori, il gestore punta a diversificare il portafoglio per mezzo dell'esposizione a differenti strategie di investimento, implementata prevalentemente mediante l'acquisto di quote di altri fondi. La componente azionaria ha un limite massimo pari al 30% degli attivi ed il processo di selezione titoli privilegia l'analisi fondamentale. Alla fine del novembre scorso, la quota investita in fondi era pari al 25% circa del patrimonio, e quelli flessibili o total return pesavano per il 12%.

### Rendimenti Trimestrali % (EUR) al 31 dic 2008

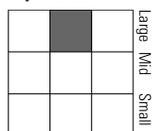
	Trim. 1	Trim. 2	Trim. 3	Trim. 4	Trim. 1	Trim. 2	Trim. 3	Trim. 4
	Fondo				Categoria			
2008	-3,27	-0,91	-0,27	-1,43	-3,05	-1,21	-1,75	-3,66
2007	0,51	1,49	-0,14	0,03	0,73	0,99	-0,30	-0,37
2006	2,15	-2,15	2,01	2,00	1,22	-1,86	2,37	1,66
2005	1,03	1,82	2,29	0,94	1,22	2,71	2,11	0,84

### Rendimenti Cumulati (EUR) al 31 dic 2008

	1 M	3 M	1 A	3 A	5 A
Rendimento Totale %	0,02	-1,43	-5,78	-0,17	10,78
+/- Media Categoria	0,19	2,23	3,30	5,19	4,59
+/- Indice Categoria	0,49	0,51	0,38	2,64	-4,63

### Analisi dello Stile/Portafoglio al 31 ott 2008

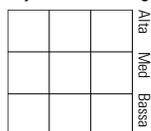
#### Style Box™ Azionario



Value Blend Growth

Style

#### Style Box™ Obbligazionario



Bassa Med Alta

Duration

#### Primi 10 Titoli

- ⊖ Italy (Rep Of) 3.75% 201...
- ⊖ Repubblica Italiana 2010...
- ⊖ Italy (Rep Of) 4.25% 2012...
- ⊖ SPAIN (KINGDOM OF) 2012...
- ⊕ Italy (Rep Of) 3.75% 2011...
- ⊕ Italy (Rep Of) 4% 2012-04-15
- ⊖ PF (LUX) Abs Ret Glb Div...
- ⊕ Italy (Rep Of) 4.5% 2010...
- ⊖ Italy (Republic Of) 3.75...
- ⊕ Republique Francaise 201...

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio 53,70  
Numero Complessivo Titoli 127  
Numero Complessivo Titoli Azionari 48  
Numero Complessivo Titoli Obbligazionari 46  
⊕ Aumentato ⊖ Diminuito ⊖ Invariato ✱ Nuovo

#### Settore % Portf

- 7,74
- 7,36
- 6,71
- 6,32
- 5,31
- 4,59
- 4,27
- 4,20
- 3,82
- 3,39

#### Ripartizione Geografica

	% Azioni
Nord America	39,93
America Latina e Centrale	0,60
Regno Unito	7,20
Europa Occidentale - Euro	29,45
Europa Occidentale - Non-Euro	3,07
Emergenti Europa	0,55
Medio Oriente / Africa	0,67
Giappone	11,58
Australasia	1,06
Asia 4 Tigri	3,70
Emergenti Asia - Ex 4 Tigri	2,19

#### Distribuzione Principali Paesi

	% Portf
Stati Uniti	39,54
Giappone	11,58
Francia	7,98
Regno Unito	7,20
Lussemburgo	6,97

#### Distribuzione Settoriale

	% Azioni
<b>Informazione</b>	<b>18,16</b>
Software	1,96
Hardware	5,15
Media	2,73
Telecomunicazioni	8,32

	% Azioni
<b>Servizi</b>	<b>39,87</b>
Salute	14,08
Servizi al consumo	3,41
Servizi alle aziende	4,51
Finanza	17,88

	% Azioni
<b>Industria</b>	<b>41,97</b>
Beni di consumo	10,73
Beni industriali	17,60
Energia	10,39
Servizi di pubblica utilità	3,25

### Informazioni Commerciali: New Millennium Sicav



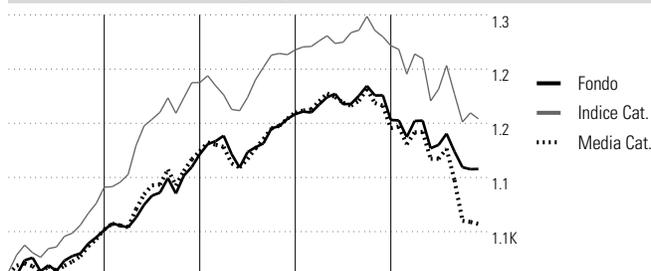
NEW MILLENNIUM SICAV

Web: [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) Comm.Gestione: 1,10 %  
Info: **0039 06 69933405** Comm.Ingr.(max): Non Prevista  
Sede: **8, Avenue de la Liberté** Inv.Min.Iniziale: 1500 EUR  
**L-1930 Luxembourg** T.E.R. 1,00%  
Domicilio: Lussemburgo  
ISIN: LU0149079047

### Informazioni Anagrafiche

Gestore: Servizio Gestioni di Banca  
Finnat  
Data Inizio Gest. 3 giu 2002  
Data di Lancio: 3 giu 2002  
Benchmark: MTS Monetario 10%;MSCI THE WORLD INDEX ND 25%;JPM EMU TR USD 65%;

### Grafico dei Rendimenti % (EUR) al 31 dic 2008



	2004	2005	2006	2007	2008	Storia
Quartile	104,86	111,38	115,83	118,01	111,19	Ultima Quota (EUR)
Rendimento (EUR)	4,47	6,22	4,00	1,88	-5,78	+/- Media Categoria
+/- Indice Categoria	0,13	-0,83	0,63	0,78	3,30	+/- Indice Categoria
Percentile in Cat.	-3,14	-4,13	1,82	0,52	0,38	Percentile in Cat.
	47	57	31	37	34	

### Profilo Rischio/Rendimento a 3 Anni al 31 dic 2008

Alfa	-0,69	Deviazione Standard %	3,17
Beta	0,67	Indice di Sharpe	-1,17
R-Quadro	0,64	Tracking Error	2,34
Information Ratio	0,38	Indice: Cat 75%BarCap Euro Agg&25%FTSE World	