

# New Millennium - Total Return Flexible Acc

## Morningstar Rating

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

## Categoria Morningstar™

Absolute Return Euro

### Fund Analysis di Valerio Baselli

Il comparto mira ad ottenere rendimenti superiori a quelli risk free in modo costante ed in ogni condizione di mercato, mantenendo nel contempo un moderato livello di rischio. La strategia flessibile permette di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio che può essere composto da azioni, obbligazioni e derivati (quest'ultimi mai oltre il 50% del valore del patrimonio netto del comparto). Considerando la situazione finanziaria mondiale nel 2008, il fondo guadagna oltre il 2% superando la media dei concorrenti di oltre 8 punti percentuali. Il gestore ha dunque progressivamente svuotato le posizioni azionarie e puntato solo sui titoli obbligazionari, con oltre il 60% dedicato alla liquidità.

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

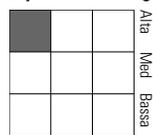
	Fondo				Categoria			
	Trim. 1	Trim. 2	Trim. 3	Trim. 4	Trim. 1	Trim. 2	Trim. 3	Trim. 4
2008	0,00	-0,05	0,87	1,29	-2,86	-0,15	-1,76	-3,38
2007	0,81	1,13	-0,14	-0,20	0,81	0,93	-0,75	-0,81
2006	2,37	0,16	0,54	1,24	0,92	-1,97	1,14	1,52
2005	-	-	-	1,36	1,10	1,68	1,44	1,16

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

	1 M	3 M	1 A	3 A	5 A
Rendimento Totale %	0,48	1,29	2,12	8,29	-
+/- Media Categoria	1,30	4,67	8,67	10,61	-
+/- Indice Categoria	0,07	0,13	-2,44	-3,80	-

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

#### Style Box™ Obbligazionario



Bassa Med Alta  
Duration

Duration Eff. 0,47  
Scadenza Eff. -  
Qualità Media AA  
Credito

#### Primi 10 Titoli

Titolo	% Portf
Germany(Fed Rep) 3.75% 2...	8,03
REPUBLICA ITALIANA, ROM...	3,20
REPUBLICA ITALIANA, ROM...	2,67
Credit Agricole Sa FRN 2...	2,65
BCA LOMBARDA-PIEMO 2013-...	2,60
Intesa Sanpaolo Spa, Tor...	2,12
Bca Lombarda-Piemonte FRN 2...	2,12
Groupe Danone 5.25% 2011...	1,60
Bnp Paribas, Paris FRN 2...	1,60
Diageo Fin FRN 2012-05-22	1,51

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio 28,11  
Numero Complessivo Titoli 50  
Numero Complessivo Titoli Azionari 0  
Numero Complessivo Titoli Obbligazionari 24  
⊕ Aumentato ⊖ Diminuito ⊖ Invariato ✨ Nuovo

#### Settore % Portf

#### Esposizione Valutaria

% Obbligazioni  
EUR 99,98  
CHF 0,02

#### Tipologia Strumenti

% Obbligazioni  
Governativi 8,03  
Corporate 28,45  
Asset Backed 0,00

Allocation	% Lunga	% Corta	% Netta
Azioni	0,00	0,00	0,00
Obbligazioni	36,48	0,00	36,48
Liquidità	63,52	0,00	63,52
Altro	0,00	0,00	0,00

Qualità del Credito	% Obbligazioni
AAA / Liquidità	31,41
AA	23,83
A	36,58
BBB	8,18
BB	0,00
B	0,00
Inferiore a B	0,00
Senza Rating	0,00

Scadenze Titoli	% Obbligazioni
Da 1 a 3 Anni	61,22
Da 3 a 5 Anni	35,99
Da 5 a 7 Anni	2,79
Da 7 a 10 Anni	0,00
Da 10 a 15 Anni	0,00
Da 15 a 20 Anni	0,00
Da 20 a 30 Anni	0,00
Oltre 30 Anni	0,00

Tipologia delle Cedole	% Obbligazioni
0 Coupon	0,00
Cedole 0 - 4%	32,33
Cedole 4 - 6%	59,42
Cedole 6 - 8%	8,26
Cedole 8 - 10%	0,00
Cedole 10 - 12%	0,00
Oltre 12%	0,00

### Informazioni Anagrafiche

Gestore: Servizio Gestioni di Banca Fintat  
Data Inizio Gest. 12 set 2005  
Data di Lancio: 12 set 2005  
Benchmark: Non previsto

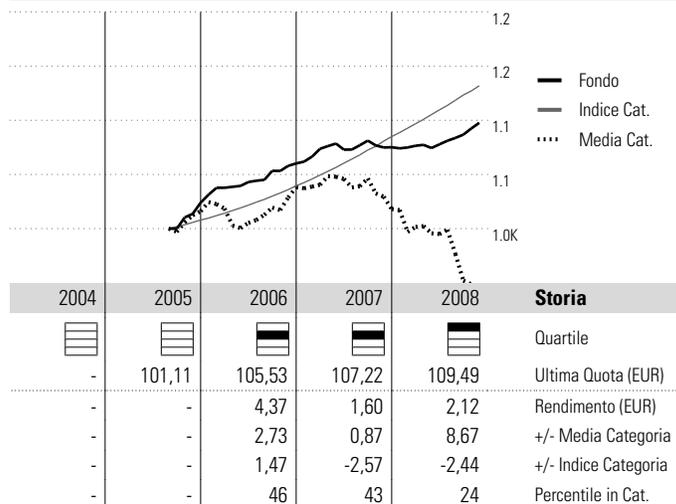
### Informazioni Commerciali: New Millennium Sicav

Web: [www.newmillenniumsicav.com](http://www.newmillenniumsicav.com) Comm.Gestione: 1,30 %  
Info: 0039 06 69933405 Comm.Ingr.(max): 3,00 %  
Sede: 8, Avenue de la Liberté Inv.Min.Iniziale: 1500 EUR  
L-1930 Luxembourg T.E.R. 1,80%  
Domicilio: Lussemburgo  
ISIN: LU0215785410



NEW MILLENNIUM SICAV

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



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

Alfa	-	Deviazione Standard %	1,12
Beta	-	Indice di Sharpe	-0,94
R-Quadro	-	Tracking Error	1,21
Information Ratio	-0,98	Indice: ML Euro LIBOR 1 Mon CM LCL	