

N.M. AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND - A

149,47 EUR

NAV al 29 Maggio 2026

Report Mensile Maggio 2026

UNA GESTIONE OBBLIGAZIONARIA "PIR COMPLIANT" CHE MIRA A COGLIERE LE OPPORTUNITÀ OFFERTE DAGLI EMITTENTI ITALIANI

L'obiettivo è conseguire una crescita moderata del valore del capitale in un orizzonte temporale di medio termine, con una esposizione a strumenti obbligazionari altamente concentrata su emittenti italiani, senza assunzione di rischio di cambio. Le quote del Fondo possono essere detenute in un PIR: il portafoglio è infatti conforme ai criteri previsti dalla Legge di Bilancio 2017 che ha istituito i "Piani Individuale di Risparmio" (PIR) e dalla Legge di Bilancio 2020. L'esposizione ai titoli governativi (anche italiani) ed alle obbligazioni di emittenti non italiani ha un limite massimo del 30%. Non più del 49% può essere investito in obbligazioni not rated o non-investment grade ancorché con un rating minimo di B- (fatta salva, in circostanze eccezionali, una quota del 5%). I derivati sono consentiti solo per copertura. Il comparto è gestito attivamente rispetto al benchmark utilizzato per raffrontare il suo rendimento e dal quale ci si può, infatti, discostare significativamente. Il Comparto non considera criteri di sostenibilità nel processo di investimento, non promuove caratteristiche ESG né 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 derivati non quotati su mercati regolamentati e utilizzati solo con fini di copertura, rischio di liquidità, rischio di sostenibilità

E' disponibile anche la Classe D del comparto (ISIN: LU0851648567) con distribuzione annuale del dividendo pari al 3% e trattamento commissionale analogo alla Classe A.

Isin Code	LU0851647247
Bloomberg Code	MILIDBA LX
Assogestioni Category	Obbligazionario Italia
Launch date	13 Dic 2012
Share Class	A: tutti gli investitori
Fund assets	€49.233.510,14
Valuation	Giornaliera
Currency	Euro
Benchmark	10% BCEI6T; 70% LEI2TREU; 20% LECPTREU
Risk profile	Valore SRI (min 1 max 7)= 2
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 6
Per ulteriori info sulla sostenibilità controllare il link http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita	
Management fee	1,50% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Fee of performance	10% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Tali commissioni vengono accantonate solo al verificarsi di determinate condizioni (vd Prospetto) e, se applicate, sono incluse nel NAV	
Depositary Bank	State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch

PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 YTD
COMPARTO	3,0%	6,5%	-5,2%	11,0%	1,5%	2,7%	-10,9%	9,7%	7,3%	3,3%	0,3%
BENCHMARK (1)	1,4%	1,4%	-1,2%	8,7%	5,9%	-2,2%	-15,0%	8,5%	5,0%	3,1%	0,6%

GESTORE DELEGATO

PKB Private Bank SA, di proprietà familiare da generazioni, è la casa madre di un gruppo bancario svizzero internazionale specializzato in soluzioni di private banking e wealth management. La banca opera attraverso tre sedi svizzere, Zurigo, Lugano (sede centrale) e Ginevra. Il Gruppo PKB - che comprende Cassa Lombarda, una boutique di private banking in Italia - gestisce un patrimonio di oltre 13.5 miliardi di CHF. PKB ha uno dei migliori coefficienti patrimoniali della Svizzera.

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
69.18%	25.41%	5.41%

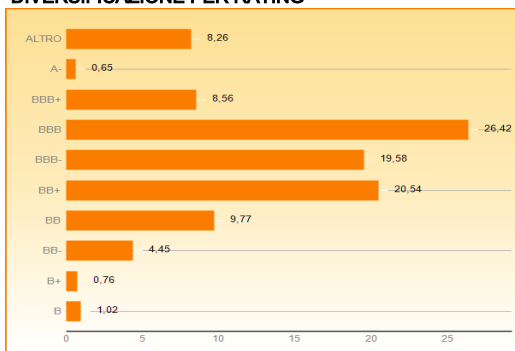
BOND

Governativi	Corporate	Altro (a)
0.00%	87.74%	6.71%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	1.12	0.42
Var 99% 20 giorni	2.81%	-
Deviazione Standard 1 anno	2.16%	4.99%
Duration modificata	3.16	5.30

DIVERSIFICAZIONE PER RATING



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

Commento mensile del Gestore Delegato

I mercati hanno proseguito il loro trend positivo nel mese di maggio, nonostante il contesto sia rimasto caratterizzato da tensioni geopolitiche e da una ripresa delle pressioni inflazionistiche. Gli investitori hanno guardato con favore alla prospettiva di un possibile allentamento del conflitto in Iran, sostenuti inoltre dalla solidità dei dati macroeconomici e da una stagione degli utili statunitensi che ha confermato una notevole resilienza delle aziende. L'inflazione ha continuato a mostrare segnali di accelerazione a livello globale, raggiungendo il 3,8% negli Stati Uniti e il 3,0% nell'Area Euro. Questo scenario ha pesato sui mercati obbligazionari, penalizzati sia dall'aumento delle aspettative inflazionistiche sia dalla prospettiva di banche centrali più aggressive. I rendimenti dei titoli governativi sono aumentati durante la fase più intensa delle tensioni geopolitiche, per poi stabilizzarsi grazie al rafforzamento degli sforzi diplomatici verso la fine



(a) La categoria "Altro" è rappresentata dalla cartolarizzazione del Fondo Immobiliare Pubblici (FIP), promosso dalla Repubblica italiana - (1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: 40% GO10 + 20% MTSIAC + 20% JNEU1R3. Tra il 01/01/2017 e 31/05/2017: 20% BCEI6T + 20% LEG1TREU + 40% BCEI1T + 20% LECPTREU

Per maggiori informazioni sui premi: <http://www.cfsrating.com/it/cfs-rating/il-rating-cfs>; <https://lipperfundawards.com/Awards>

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Aprile 2026)

** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2026)

*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2026)

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.