

N.M. AUGUSTUM CORPORATE BOND - A

260,71 EUR

NAV al 29 Maggio 2026

Report Mensile Maggio 2026

UNA GESTIONE ATTIVA DI CORPORATE BOND SENZA TRASCURARE LE OPPORTUNITÀ OFFERTE DA OBBLIGAZIONI HIGH YIELD E NOT RATED

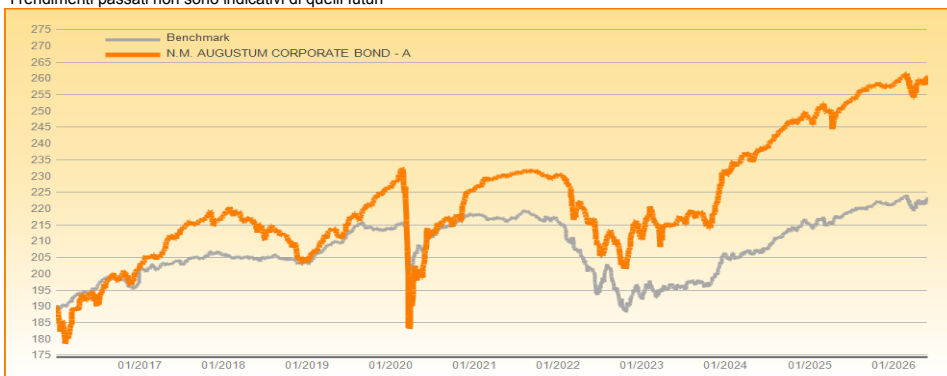
Il comparto investe in titoli a reddito fisso emessi prevalentemente da emittenti europei, quali obbligazioni a tasso sia fisso sia variabile, ed obbligazioni convertibili. E' consentito investire in valori mobiliari di emittenti not-rated caratterizzati da interessanti combinazioni di rischio/rendimento. Il rischio di cambio è limitato al 30% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. L'uso di derivati a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in alcun 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 utilizzato per raffrontare il suo rendimento e dal quale ci si può, infatti, 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 derivati quotati e non su mercati regolamentati, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio di sostenibilità

E' disponibile anche la Classe D del comparto (ISIN: LU0777018002) con distribuzione annuale del dividendo pari 3,5% e trattamento commissionale analogo alla Classe A.

Isin Code	LU0163796203
Bloomberg Code	MILHYBA LX
Assogestioni Category	Obbligazionari Euro Corporate Inv. Gr.
Launch date	21 Mar 2003
Share Class	A: tutti gli investitori
Fund assets	€387.466.908,64
Valuation	Giornaliera
Currency	Euro
Benchmark	80% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate TR Unhedged EUR; 20% €STR index
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	

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	6,2%	7,5%	-6,2%	11,0%	-0,2%	2,0%	-8,7%	10,0%	7,0%	4,1%	1,0%
BENCHMARK (1)	3,7%	1,9%	-1,0%	4,9%	2,1%	-0,9%	-11,1%	7,2%	4,6%	2,9%	0,9%

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
66.06%	20.31%	13.63%

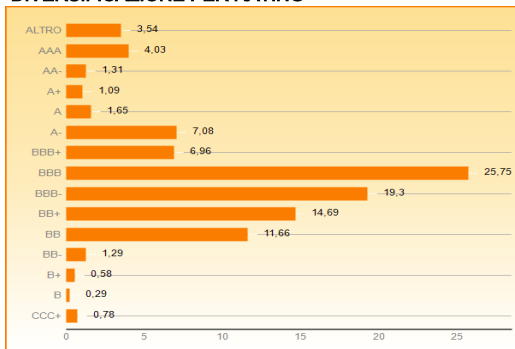
BOND

Governativi	Corporate	Altro (a)
3.70%	83.56%	2.70%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	1.66	1.12
Var 99% 20 giorni	3.57%	-
Deviazione Standard 1 anno	2.26%	2.16%
Duration modificata	4.88	3.70

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 Immobili Pubblici (FIP), promosso dalla Repubblica italiana
(1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: 80% ML EMU Corporate (ER00) + 20% Eonia Capitalization (EONACAPL). Tra il 01.01.2017 e 30.12.2022: 80%(LECPTRU) + 20% (LS01TRU)

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

** 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.