

N.M. EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND - I/L

85,35 EUR

NAV al 31 Agosto 2022

Report Mensile Agosto 2022

UNA GESTIONE ATTIVA IN OBBLIGAZIONI HIGH YIELD E NOT RATED, SIA GOVERNATIVE CHE SOCIETARIE.

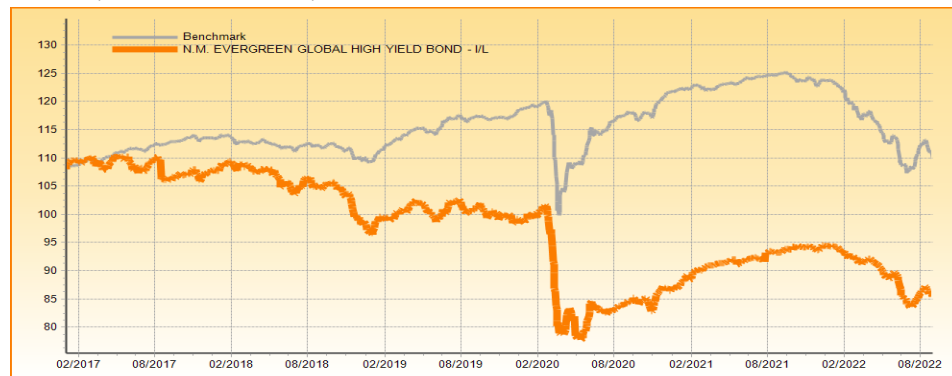
Il comparto investe almeno il 70% dei propri asset in obbligazioni con rating inferiore ad investment grade o prive di rating, con l'obiettivo di ottenere rendimenti significativamente superiori a quelli dei mercati obbligazionari globali. Gli emittenti, principalmente societari ma anche governativi, possono essere situati in ogni paese, inclusi quelli emergenti, ma con adeguata attenzione nell'evitare eccessi di concentrazione. Stessa attenzione viene posta nella diversificazione delle valute allo scopo di ridurre il rischio di cambio. E' previsto l'utilizzo di derivati di credito e ABS/MBS, i primi per un peso massimo del 15% mentre i secondi per un massimo del 20%. L'uso di 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 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 correlato all'esposizione ai mercati emergenti, rischio derivati quotati o meno su mercati regolamentati, rischio di cambio, rischio di liquidità, 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: 1,00% - Codice ISIN: LU1363165918

Isin Code	LU1550198169
Codice Bloomberg	NMEGHYI LX
Categoria Assogestioni	Obbligazionari internazionali high yield
Data di lancio	31 Mar 2016
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€1.738.536,71
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	40% LG30TREH; 30% LP02TREU; 20% LECPTREU; 10% LS01TREU.
Profilo di rischio	Valore SRRI (min 1 max 7)= 4
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 6
Per ulteriori info sulla sostenibilità controllare il link http://www.newmillenniumsicav.com/pages/index/marketingita	
Commissione di gestione	0,85% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di performance	20% 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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 - al 30/06
COMPARTO	-	-	-	-	-	-0,3%	-10,2%	2,1%	-11,8%	8,4%	-10,8%
BENCHMARK	-	-	-	-	-	5,1%	-3,6%	8,5%	2,9%	1,4%	-13,3%

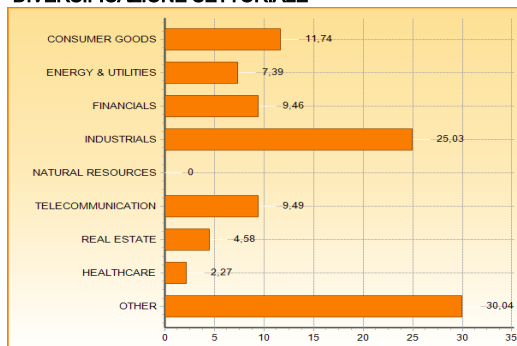
DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
26.12%	53.94%	19.94%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.	Neg.
Var 99% 20 giorni	5.85%	-
Deviazione Standard 1 anno	3.40%	4.11%
Duration modificata	2.83	3.05

DIVERSIFICAZIONE SETTORIALE



GESTORE DELEGATO	AZ Swiss & Partners S.A. AZIMUT GROUP
AZ Swiss & Partners SA, società di diritto svizzero appartenente al gruppo Azimut, è autorizzata dalla FINMA (Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari) alla gestione patrimoniale di investimenti collettivi di capitale. Le principali attività che svolge la società sono la gestione patrimoniale di investimenti collettivi di capitale (UCITS e AIF), la gestione patrimoniale discrezionale e la consulenza per clientela privata e istituzionale di portafogli d'investimento nonché la distribuzione di investimenti collettivi di capitale ad investitori qualificati.	

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 S.A.

Tel. +352 28.80.91; Email: info@natam.lu

Commento mensile del Gestore Delegato

Dati sull'inflazione in leggero miglioramento negli Stati Uniti non sono stati sufficienti a ridimensionare i toni del governatore Powell, che durante il congresso di Jackson Hole ha ribadito la determinazione della Fed nel fermare l'inflazione, anche a costo di pesanti ricadute economiche. Ciò ha provocato ribassi sui mercati azionari e obbligazionari. In Europa, timori di tagli alle forniture di gas da parte della Russia, hanno portato il prezzo dei futures al di sopra dei 300 euro per MWh, il livello più alto mai registrato. Questo ha comportato un ulteriore innalzamento delle aspettative di inflazione per il continente. Il gestore ha mantenuto sostanzialmente invariata l'asset allocation costruita nella parte iniziale dell'anno. La classe istituzionale chiude il mese con il NAV a 85.35 e una performance mensile pari a -0.43%.

*Per i periodi precedenti il lancio della classe "I" si è fatto riferimento alla performance della classe "L"

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. 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.