# iew millenniui

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

## N.M. AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND - A

Report Mensile Marzo 2025

105,56 EUR

NAV al 31 Marzo 2025

## UN PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO DI ALTA QUALITÀ PER UNA ESPOSIZIONE ATTIVA ALLE DINAMICHE VALUTARIE

Il comparto investe in titoli a reddito fisso classificati "investment grade" denominati esclusivamente in valute diverse dall'Euro, quali obbligazioni con tassi di interesse sia fisso che variabile, emessi da emittenti sovranazionali, governi e/o da società, senza limitazione geografica alcuna. Almeno il 70% delle attività sarà investito in titoli con Rating minimo A-. Non è consentito l'investimento in valori mobiliari di emittenti not-rated o non investment grade. Una consapevole assunzione del rischio di cambio è elemento caratterizzante del fondo; verranno comunque privilegiate le divise più importanti quali USD, GBP, AUD, CAD e JPY. L'uso di derivati, ai fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni non superi in nessun momento il 100% del valore del patrimonio netto del comparto e può comportare un potenziale aumento delle perdite o de rendimenti. Il comparto è gestito attivamente rispetto al benchmark dal quale ci si può, comunque, 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 derivati quotati o meno su mercati regolamentati, rischio di cambio, rischio di sostenibilità sostenibilità

E' disponibile anche la Classe D del comparto (ISIN: LU0956013089) con distribuzione annuale del dividendo pari 4% e trattamento commissionale analogo alla Classe A

Isin Code	LU0956012941		
Codice Bloomberg	NMAEEHA LX		
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Extra Euro		
Data di lancio	5 Dic 2014		
Classe di azioni	A: tutti gli investitori		
Asset del comparto	€15.313.978,43		
Valorizzazione	Giornaliera		
Valuta	Euro		
Benchmark	60% N1Q1 Index + 40% N2Q1 Index		
Profilo di rischio	Valore SRI (min 1 max 7)= 3		
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	1,60 % annuo		
Tala samminaiana ha impaga	ata aut randinanta dal fanda ad à inclusa		

Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV

Commissioni di performance

20% annuo sull'extra rendimento del benchmark 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

Banca depositaria

State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch

GESTORE	azimut
DELEGATO	switzerland

Azimut Switzerland 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 Management Company S.A.

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

#### PERFORMANCE DEL FONDO

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 YTD
COMPARTO	3,5%	3,0%	-5,1%	0,5%	8,6%	-7,7%	4,0%	-5,2%	2,8%	1,7%	-0,6%
BENCHMARK	0,7%	0,9%	0,3%	1,0%	2,6%	2,8%	-0,9%	-4,0%	3,4%	2,5%	1,4%

## DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
72.00%	22.08%	5.92%

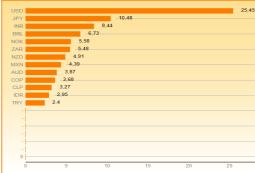
## **DIVERSIFICAZIONE PER RATING**

High	Upper Medium	Lower Medium
79.00%	0.00%	6.00%

## INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	0.48	3.26
Var 99% 20 giorni	3.48%	-
Deviazione Standard 1 anno	5.98%	1.73%
Duration modificata	1.90	2.60

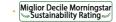
## **DIVERSIFICAZIONE PER VALUTA**



## Commento mensile del Gestore Delegato

A Marzo, la performance dei mercati obbligazionari ha registrato elevata dispersione fra i vari segmenti, causata da dinamiche divergenti tra Europa e Stati Uniti. In Europa, i tassi risk-free hanno subito pressioni al rialzo a causa di importanti annunci fiscali, mentre i Treasury statunitensi hanno sovraperformato, sostenuti dalla crescente incertezza legata alla politica commerciale, che ha penalizzato il credito e gli asset rischiosi in generale. Il gestore ha mantenuto le principali esposizioni del portafoglio sostanzialmente in linea con il mese precedente. La classe istituzionale chiude il mese con il NAV a 113.52 e una performance mensile pari a -2.53%.







<sup>\*</sup> Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Febbraio 2025)

\*\* Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Febbraio 2025)

\*\*\* Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Febbraio 2025)