NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

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

Report Mensile Maggio 2025

103,01 EUR

NAV al 30 Maggio 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 dei 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

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	€14.943.358,89
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
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 DELEGATO	azimut 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

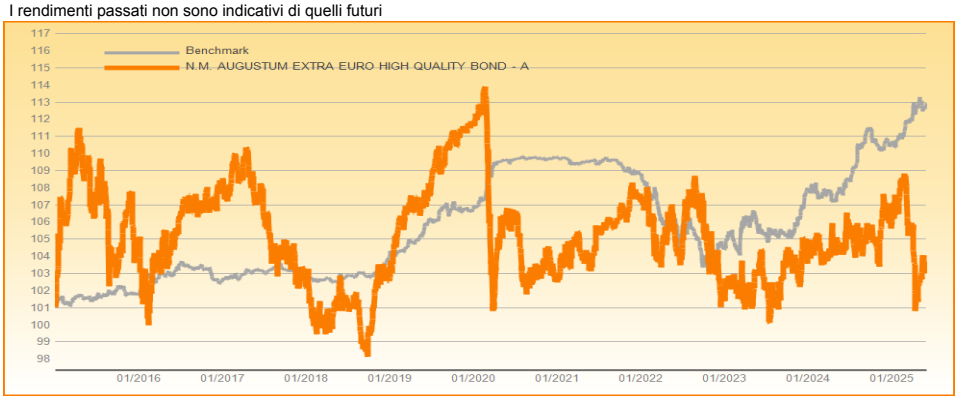
Management Company

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%	-3,0%
BENCHMARK	0,7%	0,9%	0,3%	1,0%	2,6%	2,8%	-0,9%	-4,0%	3,4%	2,5%	2,1%

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
68.09%	25.07%	6.84%

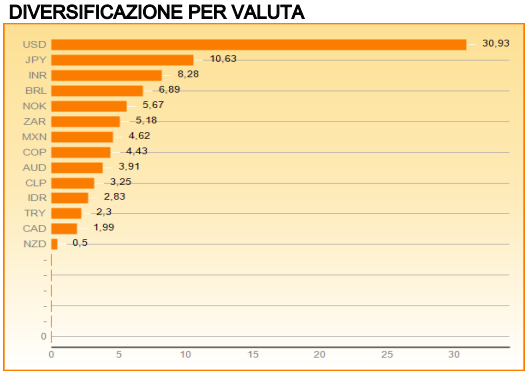
DIVERSIFICAZIONE PER RATING

High	Upper Medium	Lower Medium
79.00%	0.00%	6.00%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	**0.01**	3.80
Var 99% 20 giorni	**5.25%**	-
Deviazione Standard 1 anno	**6.36%**	1.79%
Duration modificata	**2.30**	2.50

DIVERSIFICAZIONE PER VALUTA



Commento mensile del Gestore Delegato

A maggio, i mercati obbligazionari hanno registrato una forte ripresa rispetto al mese precedente: gli spread di credito hanno visto una notevole compressione, mentre i rendimenti di Treasuries statunitensi e Bund Tedeschi hanno subito rialzi, determinando ampi guadagni per la componente di credito e perdite per la componente di tasso. Il principale fattore a sostegno del credito è stato l'allentamento delle tensioni commerciali tra Stati Uniti e Cina, che hanno concordato una sospensione di 90 giorni per i dazi annunciati ad Aprile. 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 110.94 e una performance mensile pari a 0.43%.

* MORNINGSTAR® ★★★ * Miglior Decile Morningstar Sustainability Rating ** RATING Powered by FIDA

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)
** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)
*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Aprile 2025)

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.