

N.M. AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND - I / L

176,07 EUR

NAV al 30 Aprile 2025

Report Mensile Aprile 2025

L'AFFIDABILITÀ DI UN PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO DI ALTA QUALITÀ SELEZIONATO CON RIGOROSI CRITERI

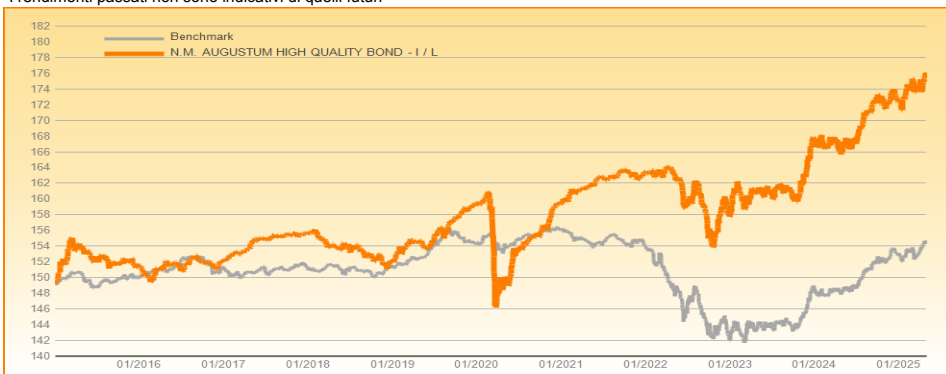
Il comparto investe in titoli a reddito fisso, quali obbligazioni sia a tasso fisso che a tasso variabile, emessi prevalentemente da emittenti Europei. La parte principale del portafoglio è costituita prevalentemente da titoli emessi da Governi ed emittenti sovranazionali, di cui almeno 20% relativi a paesi G8; è previsto l'investimento in obbligazioni societarie con rating almeno investment grade. Il rischio di cambio è limitato grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'euro. 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 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 derivati quotati o meno su mercati regolamentati, 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:** 0.85% - **Codice ISIN:** LU1148873745

Isin Code	LU0373791820
Codice Bloomberg	MILHQBI LX
Categoria Assogestioni	Obblig Euro Gov Breve Termine
Data di lancio	21 Mar 2003
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€121.063.518,16
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	30% ESTCINDEX; 40% LEG1TREU; 30% LEEGTREU.
Profilo di rischio	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	
Commissione di gestione	0,70% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di performance	7,5% 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



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

GESTORE DELEGATO	
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.	

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
49.06%	33.84%	17.10%

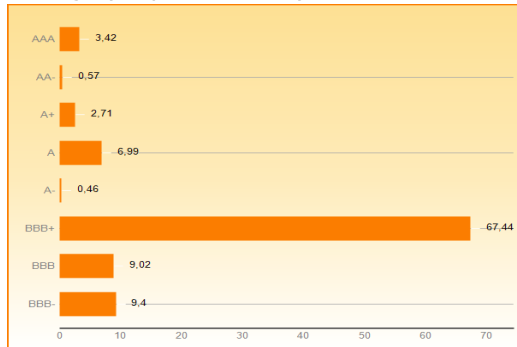
BOND

Governativi	Corporate	Altro (a)
52.75%	37.62%	0.00%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	3.04	3.22
Var 99% 20 giorni	2.90%	-
Deviazione Standard 1 anno	2.54%	1.84%
Duration modificata	3.60	3.10

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

Ad aprile i mercati obbligazionari hanno vissuto forte volatilità per l'annuncio dei dazi del 2 aprile. Inizialmente, i Treasuries hanno beneficiato di flussi difensivi mentre credito e asset rischiosi sono crollati. Con il protrarsi delle incertezze, anche i Treasury hanno subito un sell-off, spingendo l'amministrazione a sospendere per 90 giorni parte dei dazi - tranne con la Cina -, favorendo un rapido rimbalzo dei mercati. Il gestore ha ruotato l'esposizione lunga a leva su Treasury 5 anni in opzioni call, prendendo poi profitto nel corso del mese. Inoltre, si è preso profitto sull'esposizione lunga su Treasury 10 anni detenuta tramite futures. La classe Istituzionale chiude il mese con il NAV a 176.07 e una performance mensile pari a 0.91%.



(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: 40% Eonia Capitalization (EONACAPL) + 40% JP Morgan EMU Bond Index 1-3 yrs (JNEU1R3) + 20% ML EMU Direct Government (EG00). Tra il 01.01.2017 e 30.12.2022: 40% (LEG1TREU)+ 30% (LS01TREU) + 30% (LEEGTREU)

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Marzo 2025)

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

*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Marzo 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.