

N.M. AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND - A

144,94 EUR

NAV al 30 Aprile 2025

Report Mensile Aprile 2025

UNA GESTIONE OBBLIGAZIONARIA "PIR COMPLIANT" CHE MIRA A COGLIERE LE OPPORTUNITÀ OFFERTE DAGLI EMITTENTI ITALIANI

L'obiettivo è conseguire una crescita moderata del valore del capitale in un orizzonte temporale di medio termine, con una esposizione a strumenti obbligazionari altamente concentrata su emittenti italiani, senza assunzione di rischio di cambio. Le quote del Fondo possono essere detenute in un PIR: il portafoglio è infatti conforme ai criteri previsti dalla Legge di Bilancio 2017 che ha istituito i "Piani Individuale di Risparmio" (PIR) e dalla Legge di Bilancio 2020. L'esposizione ai titoli governativi (anche italiani) ed alle obbligazioni di emittenti non italiani ha un limite massimo del 30%. Non più del 49% può essere investito in obbligazioni not rated o non-investment grade ancorché con un rating minimo di B- (fatta salva, in circostanze eccezionali, una quota del 5%). I derivati sono consentiti solo per copertura. 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 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 derivati non quotati su mercati regolamentati e utilizzati solo con fini di copertura, rischio di liquidità, rischio di sostenibilità

E' disponibile anche la Classe D del comparto (ISIN: LU0851648567) con distribuzione annuale del dividendo pari al 3% e trattamento commissionale analogo alla Classe A.

Isin Code	LU0851647247
Codice Bloomberg	MILIDBA LX
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Italia
Data di lancio	13 Dic 2012
Classe di azioni	A: tutti gli investitori
Asset del comparto	€76.246.955,53
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	10% BCEI6T; 70% LEI2TREU; 20% LECPTREU
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	1,50% annuo
Tale commissione ha impatto sul rendimento del fondo ed è inclusa nel NAV	
Commissioni di 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



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 YTD
COMPARTO	2,9%	3,0%	6,5%	-5,2%	11,0%	1,5%	2,7%	-10,9%	9,7%	7,3%	0,5%
BENCHMARK (1)	2,2%	1,4%	1,4%	-1,2%	8,7%	5,9%	-2,2%	-15,0%	8,5%	5,0%	1,2%

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

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
74.32%	17.79%	7.89%

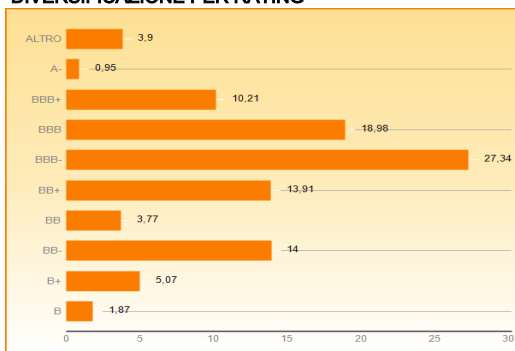
BOND

Governativi	Corporate	Altro (a)
6.74%	76.79%	1.46%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	3.46	1.38
Var 99% 20 giorni	4.58%	-
Deviazione Standard 1 anno	2.17%	5.65%
Duration modificata	3.70	5.40

DIVERSIFICAZIONE PER RATING



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. Nel corso del mese, il gestore ha continuato a focalizzarsi sull'ottimizzazione della struttura del portafoglio, utilizzando la liquidità a disposizione per acquistare emissioni particolarmente penalizzate dal sell-off. La classe istituzionale chiude il mese con il NAV a 158.61 e una performance mensile pari a 0.39%.



(a) La categoria "Altro" è rappresentata dalla cartolarizzazione del Fondo Immobiliare Pubblici (FIP), promosso dalla Repubblica italiana - (1) Precedente benchmark fino al 31.12.2016: 40% GO10 + 20% MTSIAC + 20% JNEU1R3. Tra il 01/01/2017 e 31/05/2017: 20% BCEI6T + 20% LEG1TREU + 40% BCEI1T + 20% LECPTREU

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

* 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.