

N.M. AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND - A

138,15 EUR

Report Mensile Settembre 2021

NAV al 30 Settembre 2021

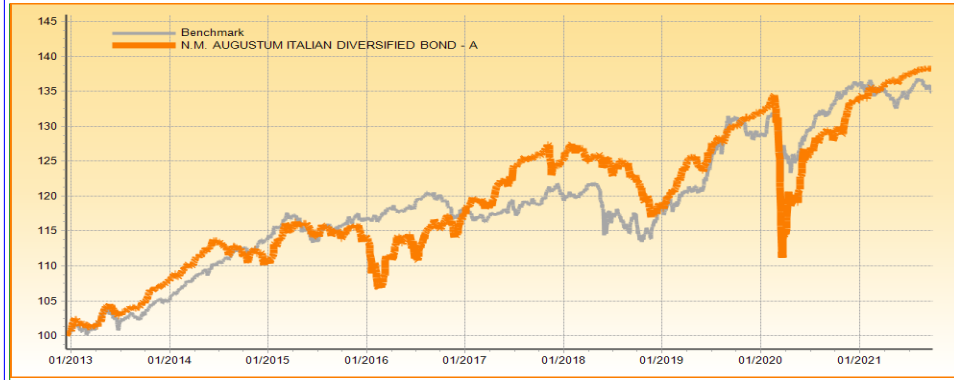
UNA GESTIONE OBBLIGAZIONARIA "PIR COMPLIANT" CHE MIRA A COGLIERE LE OPPORTUNITÀ OFFERTE DAGLI EMITTENTI ITALIANI

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 non considera criteri di sostenibilità nel processo di investimento, non promuove caratteristiche ESG né ha come obiettivo un investimento sostenibile (ex art. 6 SFDR).

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	€64.819.150,64
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	10% BCEI6T; 70% LEI2TREU; 20% LECPTREU
Profilo di rischio	Moderato
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 6
Commissione di gestione	1,50% annuo
Commissioni di performance	10% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Banca depositaria	State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch

PERFORMANCE DEL FONDO



	dati al 30 Set 21					dati al 30 Giu 21		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	3,21%	-0,03%	0,52%	7,47%	38,15%	9,17%	8,84%	11,59%
BENCHMARK	-1,07%	-0,69%	0,10%	1,17%	36,39%	3,82%	8,27%	14,75%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2021	0,08%	0,66%	0,56%	0,69%	0,01%	0,64%	0,28%	0,26%	-0,03%	-	-	-	3,21%
2020	0,71%	-1,71%	-12,18%	4,90%	2,19%	2,48%	1,45%	1,23%	-0,57%	0,20%	3,50%	0,40%	1,53%
2019	1,48%	1,54%	1,53%	1,09%	-1,58%	2,17%	1,55%	0,94%	0,49%	0,68%	0,29%	0,37%	11,01%
2018	1,53%	-0,31%	-1,35%	0,61%	-0,99%	-1,11%	1,41%	-1,10%	-1,18%	-2,28%	-1,38%	0,94%	-5,17%
2017	1,48%	-0,08%	-0,62%	2,56%	0,27%	1,89%	0,85%	0,17%	0,41%	0,98%	-2,12%	0,59%	6,47%
2016	-3,23%	-2,90%	3,66%	2,68%	0,18%	-1,92%	1,56%	1,82%	-0,65%	1,63%	-2,36%	2,83%	3,02%
2015	1,71%	2,02%	0,18%	0,58%	-0,30%	-1,21%	1,10%	-0,36%	-1,10%	1,48%	0,17%	-1,37%	2,87%

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
61,67%	21,46%	16,87%

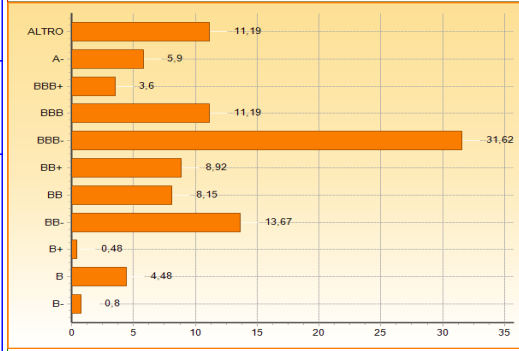
BOND

Governativi	Corporate	Altro (a)
0,78%	89,69%	4,36%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	4,95	0,37
Var 99% 20 giorni	2,12%	-
Deviazione Standard 1 anno	1,60%	2,84%
Duration modificata	3,60	6,41

DIVERSIFICAZIONE PER RATING



Commento mensile del Gestore Delegato

Nel mese di settembre si è assistito ad una correzione sui mercati azionari e del credito. I colli di bottiglia nei sistemi di logistica internazionali ed un marcato rialzo dei prezzi delle materie prime energetiche (petrolio, gas naturale) hanno gettato ombre sulla crescita economica e avvalorato l'ipotesi che l'inflazione potrebbe non essere un fenomeno tanto transitorio quanto preventivato. Per quanto riguarda le banche centrali, la BCE ha annunciato una riduzione degli acquisti mensili del PEPP (pur confermando la volontà di mantenere una politica monetaria espansiva) e la FED ha dichiarato che la riduzione degli stimoli monetari (c.d. tapering) inizierà a novembre. Il gestore ha mantenuto sostanzialmente inalterata la struttura del portafoglio. La classe istituzionale chiude il mese con il NAV a 147.34 e una performance mensile pari a 0.03%.

GESTORE DELEGATO (1) 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

(a) La categoria "Altro" è rappresentata dalla cartolarizzazione del Fondo Immobiliare Pubblici (FIP), promosso dalla Repubblica italiana - (1) Con effetto dal 01/01/2017 Precedente benchmark fino al 31.05.2017: 20% BCEI6T; 20% LEG1TREU; 40% BCEI1T; 20% LECPTREU. Cambio politica di investimento il 01/01/2017

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 Agosto 2021)
** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Agosto 2021)
*** Per maggiori informazioni www.lipperleaders.com (Rating aggiornati al mese di Agosto 2021)

Il presente documento costituisce una comunicazione di marketing. Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KIID disponibile 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. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Le performance illustrate sono al lordo dell'effetto fiscale.