

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

Report Mensile Dicembre 2017

102,22 EUR

NAV al 29 Dicembre 2017

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 strumenti finanziari derivati, ai fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni non superi in nessun momento il 50% del valore del patrimonio netto del comparto.

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	€33.060.922,51
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	60% N1Q1 Index + 40% N2Q1 Index
Profilo di rischio	Medio - basso
Commissione di gestione	1,40 % annuo
Commissioni di performance	20% annuo sull'extra rendimento del benchmark con applicazione dell'High Water Mark
Banca depositaria	State Street Bank Luxembourg S.A.
Collocamento	Classi Retail: Elenco collocatori disponibile sul sito internet della Sicav. Classi Istituzionali: Direttamente tramite depositaria. Presenti sulle maggiori piattaforme tra cui ALL FUNDS.

PERFORMANCE DEL FONDO



	dati al 29 Dic 17					dati al 30 Set 17		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	-5.07%	0.10%	-1.97%	-5.07%	2.22%	-2.40%	0.78%	-
BENCHMARK	0.32%	-0.03%	-0.20%	0.32%	2.10%	-0.25%	1.04%	-

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2017	-0.15%	1.76%	0.04%	-0.58%	-1.61%	-0.78%	-1.79%	-0.44%	0.38%	0.05%	-2.11%	0.10%	-5.07%
2016	-1.19%	-0.36%	0.81%	0.98%	0.64%	1.01%	0.30%	0.35%	-0.34%	0.51%	-0.14%	0.42%	3.02%
2015	5.79%	0.36%	2.47%	-0.72%	0.00%	-1.26%	-0.11%	-3.07%	-0.81%	2.12%	2.01%	-3.02%	3.47%
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.01%	1.01%

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
48.37%	39.29%	12.34%

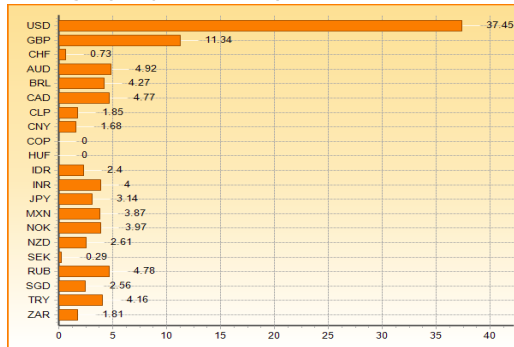
DIVERSIFICAZIONE PER RATING

High	Upper Medium	Lower Medium
56.10%	18.60%	23.20%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.	0.63
Var 99% 20 giorni	4.35%	6.71%
Deviazione Standard 1 anno	5.11%	0.73%
Duration modificata	2.60	2.22

DIVERSIFICAZIONE PER VALUTA



GESTORE DELEGATO (1)

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 2649792112; Email: info@natam.lu

Commento mensile del Gestore Delegato

Il mese di dicembre è stato caratterizzato da un'attività di profit taking sui governativi e in particolare sul BTP (distribuita su tutte le scadenze). Le emissioni "high grade e upper medium grade - AAA - A" e quelle "BBB" hanno risentito di questo movimento. L'esposizione valutaria del comparto è stata mantenuta al 100% del NAV mentre i pesi di USD e di GBP sono rispettivamente al 40% e 11% circa. Le altre valute non superano singolarmente il 5% del NAV. Nonostante la forza dell'euro rispetto alle valute presenti in portafoglio, il fondo ha avuto una performance mensile leggermente positiva (+0.15%) grazie alla gestione molto attenta della duration. La classe istituzionale chiude il mese con NAV a 103,75 registrando una performance assoluta da inizio anno del -4,29%.

(1) con effetto dal 01/01/2017