

## N.M. AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND - I / L

Report Mensile Settembre 2018

101,57 EUR

NAV al 28 Settembre 2018

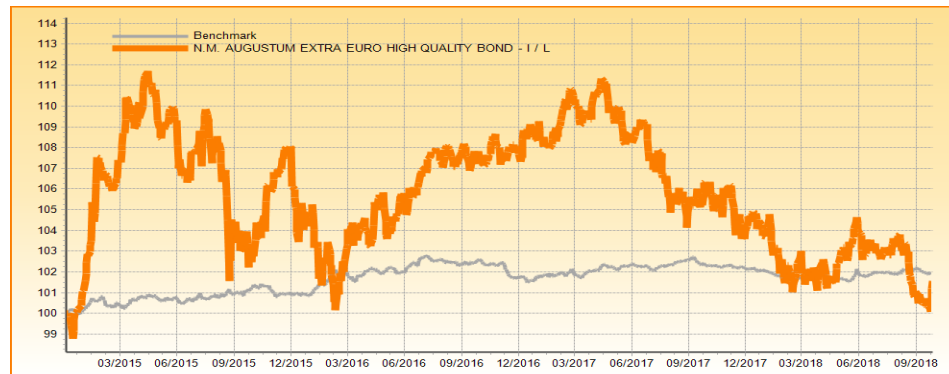
### UN PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO DI ALTA QUALITÀ PER UNA ESPOSIZIONE ATTIVA ALLE DINAMICHE VALUTARIE

Un portafoglio obbligazionario di alta qualità per una esposizione attiva alle dinamiche valutari del 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.

**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 ETF PLUS. **Commissioni di gestione Classe L: 0.95% - Codice ISIN: LU1148873745**

<b>Isin Code</b>	LU0956013162
<b>Codice Bloomberg</b>	NMAEEH LX
<b>Categoria Assogestioni</b>	Obbligazionario Extra Euro
<b>Data di lancio</b>	5 Dic 2014
<b>Classe di azioni</b>	I: riservata ad investitori istituzionali
<b>Asset del comparto</b>	€51.256.691,55
<b>Valorizzazione</b>	Giornaliera
<b>Valuta</b>	Euro
<b>Benchmark</b>	60% N1Q1 Index + 40% N2Q1 Index
<b>Profilo di rischio</b>	Medio
<b>Commissione di gestione</b>	0,80% annuo
<b>Commissioni di performance</b>	20% annuo sull'extra rendimento del benchmark con applicazione dell'High Water Mark
<b>Banca depositaria</b>	State Street Bank Luxembourg S.A.
<b>Collocamento</b>	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 28 Set 18					dati al 30 Giu 18		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
<b>COMPARTO</b>	-2,1%	0,52%	-1,29%	-3,87%	1,57%	-4,26%	-3,77%	-4,59%
<b>BENCHMARK</b>	-0,12%	-0,19%	0,00%	-0,32%	1,97%	-0,17%	-0,69%	1,22%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
<b>2018</b>	-1,73%	0,98%	-0,80%	0,28%	1,56%	-1,09%	0,29%	-2,09%	0,52%	-	-	-	<b>-2,10%</b>
<b>2017</b>	-0,09%	1,78%	0,06%	-0,37%	-1,48%	-0,72%	-1,74%	-0,39%	0,44%	0,09%	-2,05%	0,15%	<b>-4,29%</b>
<b>2016</b>	-1,14%	-0,34%	0,86%	1,04%	0,69%	1,06%	0,37%	0,38%	-0,30%	0,56%	-0,10%	0,45%	<b>3,58%</b>
<b>2015</b>	5,89%	0,33%	2,51%	-0,68%	-0,10%	-1,24%	-0,06%	-3,34%	-1,07%	2,74%	2,04%	-3,15%	<b>3,55%</b>
<b>2014</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06%	<b>1,06%</b>

#### DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
46,55%	28,17%	25,28%

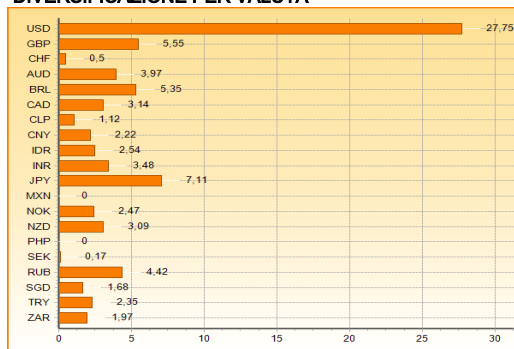
#### DIVERSIFICAZIONE PER RATING

High	Upper Medium	Lower Medium
50,36%	16,50%	15,54%

#### INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	Neg.	Neg.
Var 99% 20 giorni	<b>3,39%</b>	5,94%
Deviazione Standard 1 anno	<b>5,00%</b>	0,72%
Duration modificata	<b>2,51</b>	2,69

#### DIVERSIFICAZIONE PER VALUTA



#### Commento mensile del Gestore Delegato

A Settembre si è assistito ad un affievolirsi delle tensioni finanziarie sui paesi emergenti, alcuni dei quali hanno registrato un parziale recupero dei corsi obbligazionari e delle valute. In Europa invece il mercato dei corporate ha registrato una flessione dello 0,3% (IBOXX Corporate) mentre a fine mese, le correzioni al DEF comunicate dal Governo Italiano, con un rapporto deficit-Pil fissato al 2,4% per i prossimi tre anni, hanno innescato di nuovo tensioni nel mercato azionario europeo e nel mercato obbligazionario italiano. In questo contesto il gestore ha effettuato operazioni di acquisto su obbligazioni denominate in lira turca, real brasiliano e rupia indiana, per un ammontare complessivo di circa 5% del NAV. L'esposizione valutaria del comparto è stata mantenuta al 75% del NAV. La classe istituzionale chiude il mese con il NAV a 101,57 con una performance assoluta da inizio anno pari al -2,10%.

**GESTORE DELEGATO** (1) **AZ Swiss & Partners S.A.**  
ADVISOR 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](http://www.newmillenniumsicav.com))  
 Indirizzo: 49, Avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg  
 Tel: +352 4640107071 - Fax: +352 464010413  
 E-mail: [info@newmillenniumsicav.com](mailto:info@newmillenniumsicav.com)

**Distributore Globale**  
 BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.  
 Tel. +39 06 69933393; E-mail: [istituzionali@finnat.it](mailto:istituzionali@finnat.it)

**Management Company**  
 NATAM S.A.  
 Tel. +352 2649792112; Email: [info@natam.lu](mailto:info@natam.lu)

(1) con effetto dal 01/01/2017