

N.M. AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND - A

Report Mensile Agosto 2021

155,33 EUR

NAV al 31 Agosto 2021

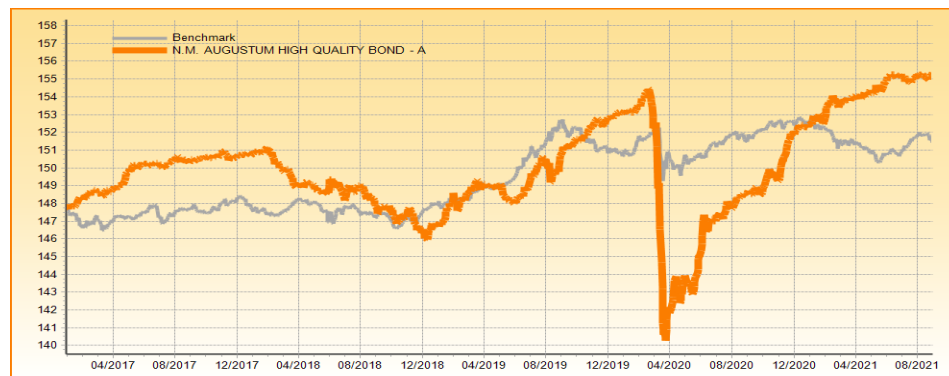
L'AFFIDABILITÀ DI UN PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO DI ALTA QUALITÀ SELEZIONATO CON RIGOROSI CRITERI

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 strumenti finanziari 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. 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).

E' disponibile anche la Classe D del comparto (ISIN: LU0777019158) con distribuzione annuale del dividendo pari 2,5% e trattamento commissionale analogo alla Classe A.

Isin Code	LU0163795908
Codice Bloomberg	MILHQBA LX
Categoria Assogestioni	Obblig Euro Gov Breve Termine
Data di lancio	21 Mar 2003
Classe di azioni	A: tutti gli investitori
Asset del comparto	€131.093.663,55
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	30% LS01TREU; 40% LEG1TREU; 30% LEEGTREU.
Profilo di rischio	Medio - Basso
Reg. UE 2019/2088 SFDR	Ex Art 6
Commissione di gestione	1,20% annuo
Commissioni di performance	7,5% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Banca depositaria	State Street Bank Intern.GmbH, Lux Branch

PERFORMANCE DEL FONDO



	dati al 31 Ago 21					dati al 30 Giu 21		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	1,92%	0,12%	0,31%	4,60%	55,33%	5,58%	4,25%	4,63%
BENCHMARK	-0,76%	-0,21%	0,45%	-0,03%	2,48%	-0,32%	0,20%	2,14%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2021	0.14%	0.51%	0.40%	0.23%	0.31%	0.25%	-0.06%	0.12%	-	-	-	-	1.92%
2020	0.24%	-0.79%	-6.70%	1.34%	0.74%	1.39%	0.47%	0.53%	0.09%	0.42%	1.81%	0.30%	-0.44%
2019	1.19%	0.02%	0.22%	0.05%	-0.59%	0.54%	1.07%	0.16%	0.59%	0.47%	0.24%	0.24%	4.26%
2018	0.19%	-0.66%	-0.69%	0.03%	0.00%	-0.46%	0.34%	-0.70%	-0.11%	-0.29%	-0.64%	0.36%	-2.60%
2017	0.32%	0.29%	0.09%	0.64%	0.31%	-0.04%	0.22%	-0.03%	0.09%	0.19%	-0.13%	0.08%	2.02%
2016	-0.70%	-0.58%	0.89%	0.59%	-0.05%	-0.62%	0.45%	0.62%	-0.51%	-0.06%	-0.52%	0.70%	0.16%

DURATION

<2 anni	2-5 anni	>5 anni
37.05%	56.41%	6.54%

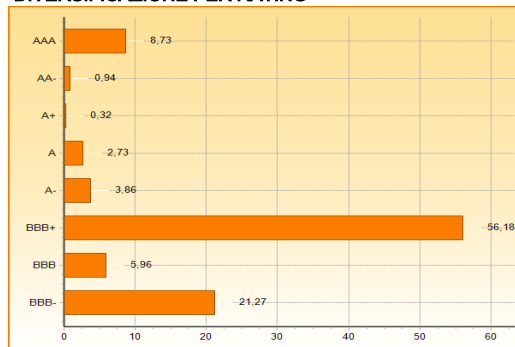
BOND

Governativi	Corporate	Altro (a)
51.12%	46.04%	0.00%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Sharpe Ratio 1 anno	3.89	0.00
Var 99% 20 giorni	1.23%	-
Deviazione Standard 1 anno	1.22%	1.04%
Duration modificata	1.41	3.46

DIVERSIFICAZIONE PER RATING



Commento mensile del Gestore Delegato

Durante il mese di agosto, i mercati azionari e del credito hanno registrato performance mediamente positive, con episodi di temporanea volatilità legata all'andamento della pandemia ed ai livelli raggiunti dai listini azionari (sui massimi) e dagli spread di credito (sui minimi). Durante il congresso di Jackson Hole, Jerome Powell si è mostrato estremamente cauto, dichiarando che qualsiasi eventuale riduzione degli stimoli monetari (c.d. tapering) sarà progressiva e graduale. L'atteggiamento rimane di supporto per la crescita economica ed i regolatori continuano a rimarcare come l'inflazione sia un fenomeno transitorio. Visti i livelli raggiunti dai tassi decennali (Americani ed Europei) durante il mese, il gestore ha ulteriormente ridotto la duration del comparto, portandola a circa metà di quella naturale del portafoglio obbligazionario. La classe Istituzionale chiude il mese con il NAV a 163.03 e una performance mensile pari a 0.17%.

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 01/01/2017Precedente benchmark fino al 31.12.2016:

Cambio politica di investimento il 01/01/2017

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Luglio 2021)

** Per maggiori informazioni www.fidonline.com (Rating aggiornati al mese di Luglio 2021)

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