

N.M. AUGUSTUM MARKET TIMING - A

Report Mensile Settembre 2018

109,11 EUR

NAV al 28 Settembre 2018

UN GESTIONE BILANCIATA REALIZZATA CON FONDI E CON TATTICI INVESTIMENTI DIRETTI

Il fondo è un fondo di fondi bilanciato i cui attivi netti sono investiti principalmente in fondi denominati prevalentemente in Euro; il Comparto sarà caratterizzato da uno stile di gestione attivo. L'esposizione azionaria non può superare il 50%. Non è escluso l'investimento diretto in titoli azionari, titoli obbligazionari, divise e strumenti finanziari derivati, ovvero la possibilità di detenere parte del proprio patrimonio in attività liquide. Gli investimenti diretti in titoli obbligazionari riguarderanno prevalentemente gli emittenti investment grade anche se sarà consentito un investimento residuale (max 20%) in altri bond senza alcun vincolo di rating. E' previsto un utilizzo di fondi collegati, gestiti dallo stesso team: la porzione di portafoglio interessata non verrà gravata da alcuna commissione.

Disponibile Classe D (LU0956012784) a distribuzione di un dividendo annuale pari a 2,5% dell'attivo netto anche se le performance della classe non fosse positiva.

Isin Code	LU0956012602
Codice Bloomberg	NMABMTI LX
Categoria Assogestioni	Bilanciati Obbligazionari
Data di lancio	9 Ago 2013
Classe di azioni	A: tutti gli investitori
Asset del comparto	€8.496.240,98
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	30% LS01TREU; 45% LEG3TREU; 15% MSDLWI; 10% Morgan Stanley EMU 50 TR.
Profilo di rischio	Medio - Alto
Commissione di gestione	0,60% annuo
Commissioni di performance	10% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Commissione di distribuzione	1% annuo
Banca depositaria	State Street Bank Luxembourg S.A.

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
COMPARTO	-3.34%	-0.29%	-0.94%	-3.45%	9.11%	-1.90%	10.13%	-0.04%
BENCHMARK	0.32%	0.08%	0.37%	0.81%	3.63%	1.63%	-	-

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2018	0.35%	-0.44%	-1.45%	0.24%	-0.52%	-0.61%	0.82%	-1.46%	-0.29%	-	-	-	-3.34%
2017	1.21%	0.95%	0.99%	1.53%	0.98%	0.41%	0.45%	-0.59%	0.79%	0.12%	-0.77%	0.54%	6.80%
2016	-6.17%	-2.49%	4.13%	1.77%	-0.10%	-3.23%	2.35%	1.31%	-1.21%	1.28%	-1.56%	3.48%	-0.95%
2015	3.16%	2.94%	1.17%	-0.27%	0.11%	-2.50%	0.89%	-2.99%	-2.80%	3.36%	0.75%	-2.46%	1.26%
2014	-0.34%	1.63%	0.60%	0.77%	0.95%	0.05%	-0.63%	0.46%	-0.93%	-0.55%	1.14%	-0.70%	2.44%
2013	-	-	-	-	-	-	-	-1.12%	1.21%	1.93%	0.68%	0.16%	2.86%

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.	

PRINCIPALI TITOLI IN PORTAFOGLIO

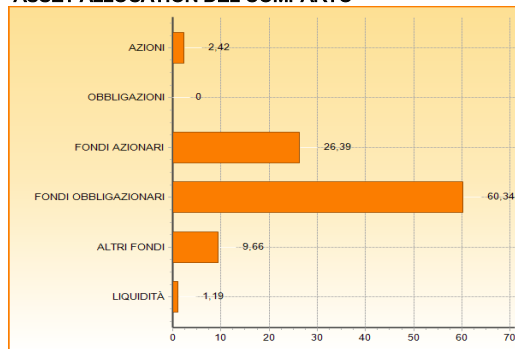
Azione	%
ARCHIMEDE SPA/MILANO	2.41%
ARCHIMEDE SPA/MILANO	0.02%

Fondo	%
NEW MILLENNIUM AUGUSTUM CORP	15.58%
NEW MILLENNIUM AUGUSTUM HIGH	13.21%

INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Peso azionario	26.39%	25.00%
Deviazione Standard 1 anno	2.20%	2.58%
Duration Modificata	0.00	-
Var 99% 20 giorni	1.92%	2.44%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



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

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 non sono state apportate sostanziali modifiche al portafoglio. La composizione del portafoglio è stata mantenuta sostanzialmente immutata durante tutto il mese. La componente azionaria è rimasta invariata attorno al 30%. La classe istituzionale chiude il mese con il NAV a 114,66 con una performance assoluta da inizio anno a -2,66%.



Precedente benchmark fino al 31.12.2016: 15% MSDLWI + 10% SX5E + 45%JNEU3R5 + 30% EONACAPL

* Per maggiori informazioni www.morningstar.it (Rating aggiornati al mese di Agosto 2018)

(1) con effetto dal 01/01/2017

PRIMA DELL'ADESIONE LEGGERE IL PROSPETTO ED IL KIID DISPONIBILE PRESSO I SOGGETTI COLLOCATORI E SUL SITO WWW.NEWMILLENNIUMSICAV.COM.

I RENDIMENTI PASSATI NON SONO INDICATIVI DI QUELLI FUTURI. LE PERFORMANCE ILLUSTRATE SONO AL LORDO DELL'EFFETTO FISCALE.

Del 24.02.2015
disponibile la classe
L del comparto quotato su
BORSA ITALIANA