

N.M. AUGUSTUM MARKET TIMING - I / L

Report Mensile Marzo 2018

116,21 EUR

NAV al 29 Marzo 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.

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:** 0.75% - **Codice ISIN:** LU1148874636

Isin Code	LU0956012867
Codice Bloomberg	NMABMTI LX
Categoria Assogestioni	Bilanciati Obbligazionari
Data di lancio	13 Ago 2013
Classe di azioni	I: riservata ad investitori istituzionali
Asset del comparto	€9.168.650,78
Valorizzazione	Giornaliera
Valuta	Euro
Benchmark	30% LZ73TREU; 45% LEG3TREU; 15% MSDLWI; 10% Morgan Stanley EMU 50 TR.
Profilo di rischio	Medio
Commissione di gestione	0,60% annuo
Commissioni di performance	10% annuo sul rendimento assoluto con applicazione dell'High Water Mark
Banca depositaria	State Street Bank Luxembourg S.A.

PERFORMANCE DEL FONDO



	dati al 29 Mar 18					dati al 31 Dic 17		
	YTD	1 mese	3 mesi	12 mesi	dal lancio	12 mesi	2 anni	3 anni
COMPARTO	-1.34%	-1.37%	-1.34%	2.86%	16.21%	7.77%	7.83%	10.26%
BENCHMARK	-0.57%	-0.35%	-0.57%	1.50%	13.94%	3.30%	5.26%	6.49%

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	TOT
2018	0.42%	-0.39%	-1.37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.34%
2017	1.24%	1.02%	1.07%	1.61%	1.06%	0.49%	0.52%	-0.50%	0.88%	0.20%	-0.70%	0.63%	7.77%
2016	-6.09%	-2.42%	4.23%	1.86%	-0.02%	-3.15%	2.44%	1.39%	-1.13%	1.37%	-1.48%	3.56%	0.05%
2015	3.24%	3.02%	1.26%	-0.19%	0.19%	-2.43%	0.98%	-2.91%	-2.49%	3.41%	0.82%	-2.37%	2.26%
2014	-0.25%	1.70%	0.69%	0.84%	1.02%	0.14%	-0.54%	0.55%	-0.86%	-0.46%	1.21%	-0.60%	3.47%
2013	-	-	-	-	-	-	-	-1.08%	1.30%	2.02%	0.75%	0.24%	3.25%

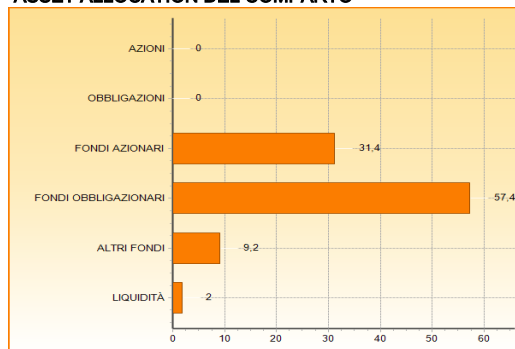
GESTORE DELEGATO (1) AZ Swiss & Partners S.A. AZIMUT GROUP

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

Fondo	%
AZ MULTI ASSET RIN	17.42%
NEW MILLENNIUM AUG	14.67%

ASSET ALLOCATION DEL COMPARTO



INDICATORI RISCHIO/EFFICIENZA

	Comparto	Benchmark
Peso azionario	31.40%	25.00%
Deviazione Standard 1 anno	2.41%	2.29%
Duration Modificata	0.00	-
Var 99% 20 giorni	2.14%	2.90%

Commento mensile del Gestore Delegato

Il mese di marzo è stato caratterizzato da una buona performance dei titoli governativi europei core e periferici. Tra i periferici la migliore performance è stata realizzata dal BTP il cui spread rispetto al Bund è 128 bp. Viceversa, il mercato del credito ha registrato un allargamento degli spread rispetto ai governativi soprattutto sulla parte investment grade. Solo la componente high yield americana ha risentito di meno di questo movimento in quanto aveva anticipato questa correzione durante il mese di febbraio. La componente azionaria, mantenuta attorno al 30%, ha anch'essa pesato negativamente sulla performance del comparto. La classe istituzionale chiude il mese con il nav a 116,21 con una performance assoluta da inizio anno a -1,34%.

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

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 Febbraio 2018)

** Per maggiori informazioni www.fidaonline.com (Rating aggiornati al mese di Febbraio 2018)

(1) con effetto dal 01/01/2017