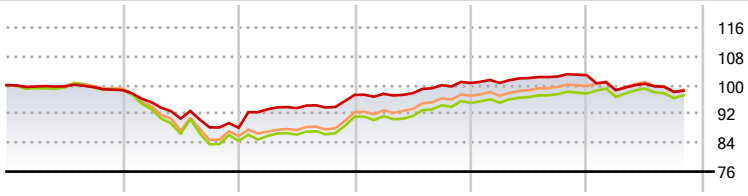
New Millennium - Large Europe Corporate D

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate EUR	Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR Usato nel Report	95% Bloomberg EUR Corp bonds 1-5Y TR EUR, 5% Euro Short Term Rate	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investe in titoli obbligazionari non strutturati, prevalentemente corporate bond, denominati in Euro. La selezione delle emissioni si basa su una consolidata metodologia di valutazione, anche quantitativa, che mira ad individuare i titoli con caratteristiche di redditività interessanti per l'investitore, pur rispettando stringenti parametri di liquidità. Particolare attenzione è posta ai dati fondamentali ed alla solvibilità delle società emittenti. Un rigoroso set di regole di governo del rischio ed un processo di investimento implementato con disciplina, garantiscono una elevata diversificazione sia settoriale che per emittenti. Non è escluso un eventuale investimento in titoli non-investment grade o not-rated, con...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-1,40	-10,59	10,36	3,39	2,15	-4,19
Benchmark e Indici	-1,30	-14,34	7,91	4,22	2,74	-0,52
Categoria	-0,97	-13,37	7,72	4,57	2,83	-1,04

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,90	3Y Sharpe Ratio	-0,37
3Y Beta	0,69	3Y Std Dev	3,01
3Y R-Squared	68,96	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,16	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	1,98	10Y Risk	Basso

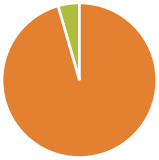
Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,20	-0,84	-1,04
6-Mesi	-0,81	-0,37	-0,64
1-Anno	-3,89	-0,21	-0,70
3-Anni Ann.ti	1,56	3,74	3,78
5-Anni Ann.ti	-0,10	-0,44	-0,16
10-Anni Ann.ti	-0,09	0,62	0,76

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

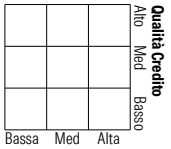
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,03	1,81	-2,23	-
2025	0,04	1,33	0,41	0,35
2024	0,30	0,18	2,27	0,61
2023	5,83	0,35	0,17	3,73
2022	-3,41	-4,76	-2,69	-0,13

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,54
Liquidità	4,46
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Mediobanca - Banca di...	—	3,27
Italy (Republic Of) 2.903%	—	2,59
RCI Banque S.A. 2.935%	—	2,53
Akzo Nobel N.V. 1.625%	—	2,52
Germany (Federal Republic...	—	2,49
Credit Agricole Assurances 2%	—	2,36
Heineken N.V. 1.75%	—	2,31
Finecobank Banca Fineco...	—	2,24
Snam S.p.A. 2.416%	—	2,19
Acciona Energia Financiacion...	—	2,16
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		68

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	18,25
Societario	77,29
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,46
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,24
Da 0 a 4 cedole	61,66
Da 4 a 6 cedole	27,69
Da 6 a 8 cedole	8,40
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,78
da 3 a 5	41,91
da 5 a 7	30,19
da 7 a 10	6,44
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	0,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/09/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,13%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	12/09/2005	ISIN	LU0452433468		
NAV (06/11/2026)	EUR 100,65				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

New Millennium - Large Europe Corporate D

Patrimonio Netto (Mln)	59,63 EUR
(31/03/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.