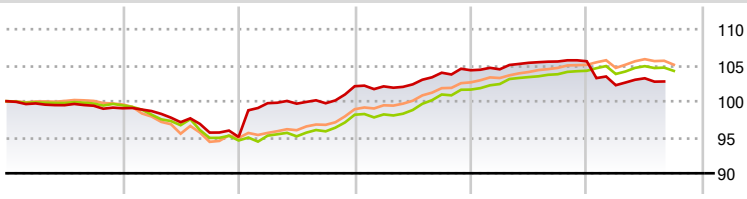
New Millennium - Euro Bonds Short Term D

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR	Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report	10% Bloomberg Pan-Eur Corp FRN Hdg TR EUR, 90% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al rischio emittente, grazie ad un processo di investimento che privilegia gli emittenti Governativi e Sopranazionali, prevede vincoli sul rating e consente l'investimento in titoli not-rated e non-investment grade con adeguata diversificazione e con un massimo del 5% La duration media massima del portafoglio è pari a 2 anni e non è consentito l'utilizzo di derivati a scopo di investimento.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09
Fondo	-0,97	-4,03	7,41	2,17	1,20	-3,50
Benchmark e Indici	-0,57	-4,90	3,78	3,56	2,57	-0,01
Categoria	-0,48	-4,66	4,21	3,83	2,42	0,04

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,08	3Y Sharpe Ratio	-1,02
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	2,05
3Y R-Squared	44,96	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,45	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,47	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,27	0,08	-0,13
6-Mesi	-0,12	0,55	0,36
1-Anno	-3,46	0,80	0,77
3-Anni Ann.ti	0,77	2,82	3,05
5-Anni Ann.ti	0,50	1,02	1,34
10-Anni Ann.ti	-0,27	0,52	0,67

Rendimenti aggiornati al 28/09/2026

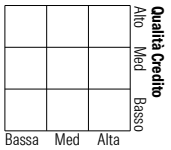
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,15	0,94	-	-
2025	0,13	0,86	0,17	0,03
2024	-0,02	0,27	1,58	0,33
2023	4,93	-0,07	0,06	2,37
2022	-0,40	-1,56	-1,49	-0,63

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,16
Liquidità	3,84
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	%
France (Republic Of) 0.75%	—	9,46
Germany (Federal Republic...	—	7,57
Italy (Republic Of) 2.65%	—	7,23
Germany (Federal Republic...	—	6,76
France (Republic Of) 2.75%	—	5,84
Germany (Federal Republic...	—	5,31
Italy (Republic Of) 1.85%	—	4,96
Germany (Federal Republic...	—	4,21
Italy (Republic Of) 3.85%	—	4,12
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	4,11
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		26

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	85,01
Societario	11,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,84
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,64
Da 0 a 4 cedole	69,64
Da 4 a 6 cedole	10,38
Da 6 a 8 cedole	5,33
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	51,42
da 3 a 5	21,88
da 5 a 7	5,60
da 7 a 10	3,36
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) (28/09/2026)	0,02 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	1,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU0452433385		
NAV (28/09/2026)	EUR 84,82				
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	8,32 EUR				

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.