

New Millennium - Euro Bonds Short Term D

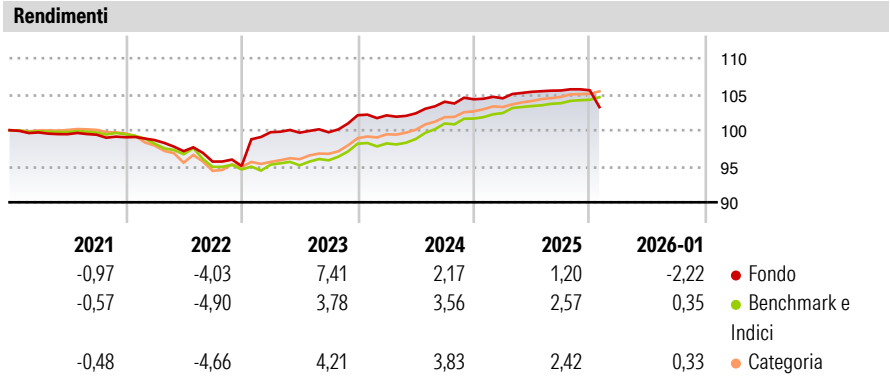
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR	Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report	10% Bloomberg Pan-Eur Corp FRN Hdg TR EUR, 90% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR EUR	★★★

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,66	3Y Sharpe Ratio	-0,81
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	1,87
3Y R-Squared	27,47	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,12	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,60	10Y Risk	Med

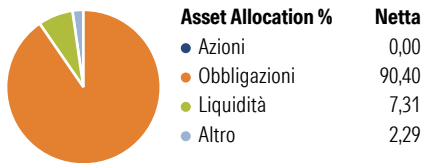
Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,39	0,48	0,53	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,19	1,00	1,13	2025	0,13	0,86	0,17	0,03
1-Anno	-1,16	2,54	2,67	2024	-0,02	0,27	1,58	0,33
3-Anni Ann.ti	1,12	3,17	3,47	2023	4,93	-0,07	0,06	2,37
5-Anni Ann.ti	0,64	0,91	1,24	2022	-0,40	-1,56	-1,49	-0,63
10-Anni Ann.ti	-0,07	0,51	0,70					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 30/09/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™			0		0
Duration Effettiva	-				
Maturity effettiva	-				
Qualità Credito Media					

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 0.65%	—	9,30
France (Republic Of) 0.75%	—	8,97
Germany (Federal Republic...	—	7,07
Germany (Federal Republic...	—	6,40
Italy (Republic Of) 4.5%	—	6,01
France (Republic Of) 2.75%	—	5,64
Germany (Federal Republic...	—	4,99
Italy (Republic Of) 1.85%	—	4,59
Germany (Federal Republic...	—	3,98
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	3,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	79,42
Societario	13,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,31
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	24,89
Da 0 a 4 cedole	52,10
Da 4 a 6 cedole	17,51
Da 6 a 8 cedole	5,49
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	57,47
da 3 a 5	18,38
da 5 a 7	5,52
da 7 a 10	0,00
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)	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 (02/02/2026)	EUR 85,91				
Patrimonio Netto (Mln)	8,83 EUR				

(30/09/2025)