# **New Millennium - Euro Bonds Short Term L NMEBST**

### Categoria Morningstar™

### Benchmark Morningstar

# Morningstar Rating™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR

Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report

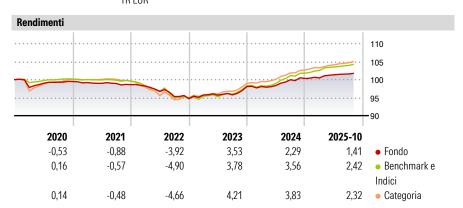
10% Bloomberg Pan-Eur Corp FRN Hdg TR EUR, 90% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR EUR

**Benchmark Dichiarato** 

### **Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI II 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	-0,89	3Y Sharpe Ratio	-0,53
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	1,45
3Y R-Squared	89,26	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,96	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,47	10Y Risk	-Med
Basati su Morningstar Euro	zone 1-3 Yr (	Core Bond GR EUR (dove app	licabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,28	0,59	0,58	Trimestrali %				
6-Mesi	0,67	0,96	1,26	2025	0,16	0,87	0,21	-
1-Anno	2,00	3,23	3,19	2024	0,01	0,30	1,62	0,36
3-Anni Ann.ti	2,19	3,12	3,72	2023	1,06	-0,05	0,08	2,40
5-Anni Ann.ti	0,48	0,80	1,12	2022	-0,37	-1,54	-1,46	-0,61
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 31/10/	-0,15	0,48	0,61	2021	-0,28	-0,22	-0,05	-0,33

Fondo

### Portafoglio 31/12/2024





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic	-	7,34
Spain (Kingdom of) 0%	_	7,08
Germany (Federal Republic	_	6,99
Spain (Kingdom of) 0.8%	_	5,45
Portugal (Republic Of) 2.875%	=	5,43
Cassa Depositi e Prestiti	_	5,04
CB-Accent Lux Swan S/T Hi	_	4,38
Italy (Republic Of) 3.6%	_	4,34
Spain (Kingdom of) 0.8%	_	4,21
Cassa Depositi e Prestiti	_	4,20
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,43
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	28

₩ Governativo	83,15
Societario	12,17
★ Cartolarizzazioni	2,29
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	2,49
■ Derivati	-0,10
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,79
Da 0 a 4 cedole	70,92
Da 4 a 6 cedole	10,60
Da 6 a 8 cedole	1,74
Da 8 a 10 cedole	1,34
Da 10 a 12 cedole	0,20
Oltre 12 cedole	0.41

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	44,96
da 3 a 5	31,06
da 5 a 7	3,30
da 7 a 10	0,65
da 10 a 15	0,61
da 15 a 20	0,10
da 20 a 30	0,06
oltre 30	0,87

## Anagrafica

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	24/02/2015
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	02/11/1999
NAV (31/10/2025)	EUR 140,38
Patrimonio Netto (MIn)	8,02 EUR
(31/12/2024)	

Patrimonio Classe (MIn) (31/10/2025)	0,38 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1148873661

Investimento Min. Ingresso	1 EUR
Investimento Min. Successivo	1 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	0,93%
Commissione di incentivo	15,00%