

# New Millennium - Euro Bonds Short Term L NMEBST

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR

## Benchmark Morningstar

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

## Benchmark Dichiarato

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

## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

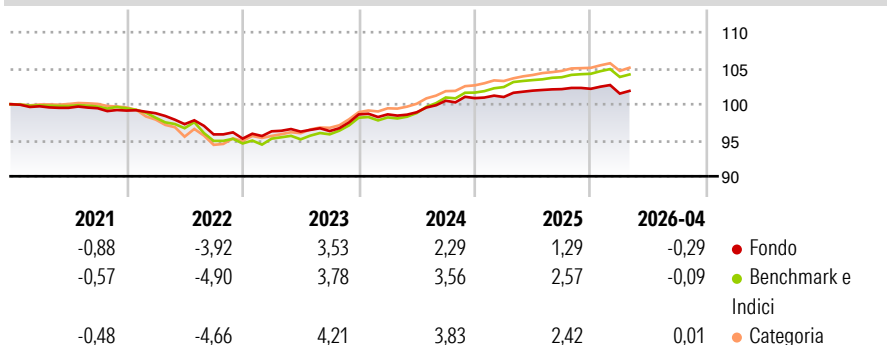
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	-1,05	3Y Sharpe Ratio	-0,74
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	1,44
3Y R-Squared	93,30	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,95	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,36	10Y Risk	-Med

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

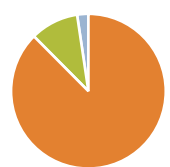
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,39	-0,25	-0,18	2026	-0,65	-	-	-
6-Mesi	-0,16	0,29	0,44	2025	0,16	0,87	0,21	0,04
1-Anno	0,44	1,22	1,76	2024	0,01	0,30	1,62	0,36
3-Anni Ann.ti	1,91	2,96	3,40	2023	1,06	-0,05	0,08	2,40
5-Anni Ann.ti	0,51	0,90	1,24	2022	-0,37	-1,54	-1,46	-0,61
10-Anni Ann.ti	-0,15	0,48	0,65					

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	87,55
● Liquidità	10,10
● Altro	2,35

### Fixed Income Style

#### Box™

Sensibilità ai Tassi	Qualità Credito		
	Basso	Med	Alta
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			

Sensibilità ai Tassi

### Fondo

### Credit Quality %

Fond Credit Quality % Fond

o o

### Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 0.75%	-	9,26
Germany (Federal Republic...)	-	7,30
Italy (Republic Of) 2.65%	-	7,04
Germany (Federal Republic...)	-	6,61
Italy (Republic Of) 4.5%	-	6,22
France (Republic Of) 2.75%	-	5,67
Germany (Federal Republic...)	-	5,15
Italy (Republic Of) 1.85%	-	4,70
Germany (Federal Republic...)	-	4,10
Italy (Republic Of) 3.85%	-	4,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	78,68
🏢 Societario	11,22
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👥 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	10,10
📄 Derivati	0,00
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	15,57
Da 0 a 4 cedole	69,86
Da 4 a 6 cedole	8,68
Da 6 a 8 cedole	5,89
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	53,04
da 3 a 5	26,05
da 5 a 7	5,70
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)	0,14 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1 EUR
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/02/2015	UCITS	Si	Spese correnti	0,93%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU1148873661		
NAV (07/05/2026)	EUR 140,10				
Patrimonio Netto (Mln)	8,59 EUR				

(31/12/2025)