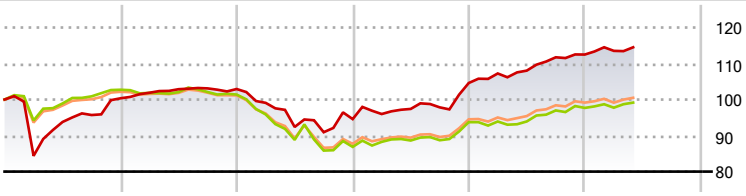
# New Millennium - Augustum Corporate Bond L NMCB

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | 20% Euro Short Term Rate, 80% Bloomberg Euro Corp TR EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Una gestione attiva di corporate bond senza trascurare le opportunità offerte da obbligazioni high yield e not-rated. Il comparto investe in titoli a reddito fisso di emittenti europei, quali obbligazioni a tasso sia fisso sia variabile, ed obbligazioni convertibili, anche denominate in valute diverse dall'Euro. E' consentito investire in valori mobiliari di emittenti not-rated caratterizzati da interessanti combinazioni di rischio/rendimento. Il rischi di cambio è limitato al 30% grazie alla copertura delle principali posizioni valutarie nei confronti dell'Euro. L'uso di strumenti finanziari derivati a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superari in nessun momento il 50% del valore del...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,36 | 2,56 | -8,12 | 10,59 | 7,55 | 1,79 | Fondo |
| 2,73 | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 1,51 | Benchmark e Indici |
| 2,15 | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 1,36 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,97 | 3Y Sharpe Ratio | 0,48 |
| 3Y Beta | 0,81 | 3Y Std Dev | 6,48 |
| 3Y R-Squared | 62,14 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,74 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,10 | 10Y Risk | Alto |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,57 | 1,70 | 1,66 |
| 6-Mesi | 2,50 | 1,88 | 1,74 |
| 1-Anno | 6,73 | 6,24 | 5,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,66 | 3,59 | 4,12 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,22 | 0,17 | 0,50 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,19 | 1,15 | 1,21 |

Rendimenti aggiornati al 30/06/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,92 | - | - | - |
| 2024 | 2,54 | 0,74 | 3,42 | 0,68 |
| 2023 | 1,49 | 1,47 | 0,45 | 6,91 |
| 2022 | -3,73 | -6,75 | -1,59 | 4,01 |
| 2021 | 1,54 | 0,96 | 0,22 | -0,17 |

## Portafoglio 31/12/2024

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,49 |
| Obbligazioni | 71,28 |
| Liquidità | 22,32 |
| Altro | 5,90 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Intesa Sanpaolo S.p.A. 5.875% | — | 2,38 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. 7.778% | — | 2,23 |
| BPER Banca S.p.A. 5.75% | — | 1,93 |
| AZ Fd1 AZ Bond - Euro Corp... | — | 1,70 |
| Volkswagen International... | — | 1,57 |
| Credit Agricole Assurances... | — | 1,55 |
| Helvetia Europe SA 2.75% | — | 1,50 |
| AT&T Inc 2.875% | — | 1,36 |
| Mitsubishi UFJ Investor... | — | 1,35 |
| Banco BPM S.p.A. 6% | — | 1,33 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 16,90 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 177 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,37 |
| Societario | 89,77 |
| Cartolarizzazioni | 0,11 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 25,61 |
| Derivati | -18,87 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,58 |
| Da 0 a 4 cedole | 26,29 |
| Da 4 a 6 cedole | 47,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,10 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,29 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,74 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,13 |
| da 3 a 5 | 29,66 |
| da 5 a 7 | 10,20 |
| da 7 a 10 | 11,52 |
| da 10 a 15 | 4,82 |
| da 15 a 20 | 9,89 |
| da 20 a 30 | 17,06 |
| oltre 30 | 5,34 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Natam Management Company S.A. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 25/02/2015 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 24/07/2019 |
| NAV (30/06/2025) | EUR 275,95 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 372,21 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/06/2025) | 0,19 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1148874396 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,05% |
| Commissione di incentivo | 10,00% |

© 2025 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.