New Millennium - Total Return Flexible I

Categoria Morningstar™
Bilanciati Prudenti EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

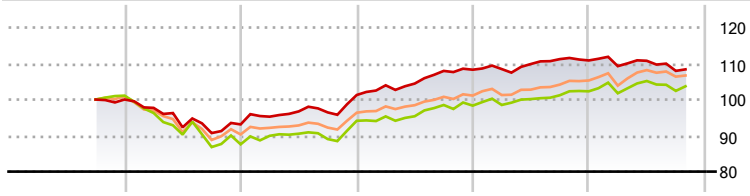
Benchmark Dichiarato
Euribor 6 M + 300 bps

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

La strategia del comparto permette di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio che è composto da: titoli di debito investment grade con rating minimo BBB/baa, titoli azionari fino ad un massimo del 65% e strumenti del mercato monetario. E' previsto l'uso dei derivati a fini di copertura e/o investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi mai il 50% del valore del patrimonio netto del comparto. Gli investimenti in strumenti obbligazionari riguarderanno prevalentemente le emissioni investment grade con rating minimo BBB/Baa, anche se sarà consentito un investimento residuale in titoli not-rated e non-investment grade, con una diversificazione adeguata e...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-6,93	8,77	6,94	2,37	-2,23
Benchmark e Indici	2,25	-13,37	7,46	4,47	4,05	1,36
Categoria	3,79	-10,30	6,77	4,95	4,23	1,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,51	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	3,69
3Y R-Squared	77,61	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,61	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,02	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,01	-0,73	-1,12
6-Mesi	-1,48	0,33	1,15
1-Anno	-2,48	2,03	2,52
3-Anni Ann.ti	3,81	5,21	5,32
5-Anni Ann.ti	1,60	0,48	1,10
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,42	1,36	-2,52	-
2025	0,16	1,29	1,25	-0,33
2024	2,67	0,46	3,37	0,31
2023	2,31	1,53	-0,28	5,01
2022	-2,34	-5,53	-1,73	2,65

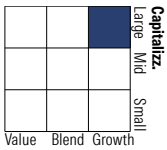
Portafoglio 30/09/2026



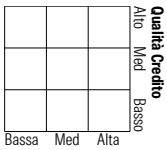
Asset Allocation %	Netta
Azioni	2,51
Obbligazioni	81,12
Liquidità	16,37
Altro	0,00

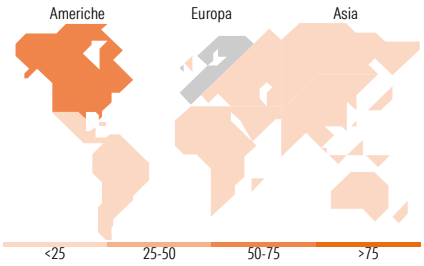
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	10,22
Germany (Federal Republic...	—	9,24
Italy (Republic Of) 3.7%	—	8,30
Italy (Republic Of) 2%	—	7,91
Germany (Federal Republic...	—	5,14
Germany (Federal Republic...	—	5,08
Italy (Republic Of) 4.35%	—	3,69
Intesa Sanpaolo S.p.A. 7.778%	—	3,47
ERSTE BOND EM CORPORATE EUR...	—	3,43
Assicurazioni Generali...	—	3,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		14
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		30

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	18,32
Sensibile	77,64
Difensivo	4,04

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	49,26
Societario	33,95
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	13,18
Derivati	3,61

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**55,61**
Stati Uniti	54,88
Canada	0,73
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**27,53**
Regno Unito	2,71
Europa Occidentale - Euro	23,41
Europa Occidentale - Non Euro	1,32
Europa dell'Est	0,09
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**16,86**
Giappone	14,84
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,01
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	12/05/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/02/2017
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	1,54 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1109961877
Investimento Min. Ingresso	25.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,27%
Commissione di incentivo	10,00%

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.

MORNINGSTAR

New Millennium - Total Return Flexible I

NAV (05/11/2026)	EUR 114,05
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	19,40 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.

MORNINGSTAR