

New Millennium - Euro Bonds Short Term A

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

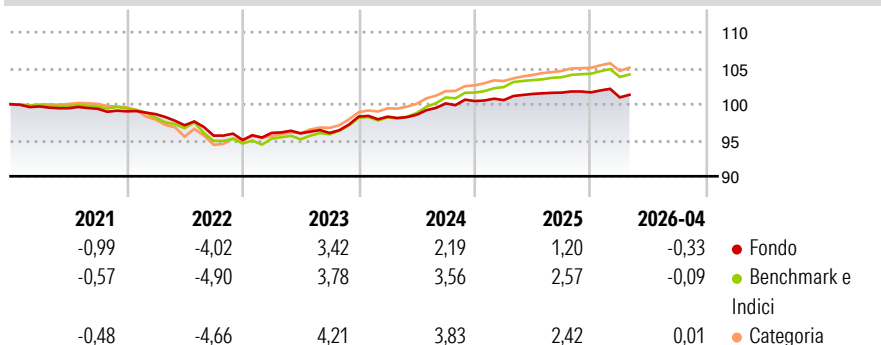
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	-1,15	3Y Sharpe Ratio	-0,81
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	1,44
3Y R-Squared	93,34	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,24	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 %

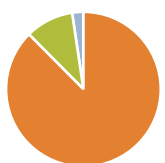
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,41	-0,25	-0,18
6-Mesi	-0,21	0,29	0,44
1-Anno	0,34	1,22	1,76
3-Anni Ann.ti	1,81	2,96	3,40
5-Anni Ann.ti	0,41	0,90	1,24
10-Anni Ann.ti	-0,25	0,48	0,65

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,68	-	-	-
2025	0,13	0,85	0,18	0,03
2024	-0,02	0,27	1,59	0,33
2023	1,04	-0,07	0,06	2,37
2022	-0,39	-1,57	-1,48	-0,63

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva
Maturità effettiva
Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
0	0	0	0

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
Coupon Range %	
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)	0,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/11/1999	UCITS	Si	Spese correnti	1,01%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU0097542376		
NAV (07/05/2026)	EUR 135,99				
Patrimonio Netto (Mln)	8,59 EUR				

(31/12/2025)