# **New Millennium - Euro Bonds Short Term A**

## Categoria Morningstar™

#### Benchmark Morningstar

# Morningstar Rating™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR

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

Dandimanti

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.

						110
						105
					<u> </u>	100
						95
						-90
2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
<b>2020</b> -0,62	<b>2021</b> -0,99	<b>2022</b> -4,02	<b>2023</b> 3,42	<b>2024</b> 2,19	<b>2025-10</b> 1,32	<ul><li>Fondo</li></ul>
						<ul><li>Fondo</li><li>Benchmark e</li><li>Indici</li></ul>

Misure di Rischio	)			
3Y Alpha	-1,00	3Y Sharpe Ratio	-0,60	
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	1,45	
3Y R-Squared	89,20	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	-2,17	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	0,47	10Y Risk	-Med	
Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)				

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,25	0,59	0,58	Trimestrali %				
6-Mesi	0,62	0,96	1,26	2025	0,13	0,85	0,18	-
1-Anno	1,90	3,23	3,19	2024	-0,02	0,27	1,59	0,33
3-Anni Ann.ti	2,09	3,12	3,72	2023	1,04	-0,07	0,06	2,37
5-Anni Ann.ti	0,38	0,80	1,12	2022	-0,39	-1,57	-1,48	-0,63
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 31/10/2	-0,25 2025	0,48	0,61	2021	-0,31	-0,25	-0,08	-0,36

Scadenze %

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 S	ettore	%
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 Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazion	nari	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
-	14,79 70,92
0 coupon	,
0 coupon Da 0 a 4 cedole	70,92
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	70,92 10,60
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	70,92 10,60 1,74

Scauelize %	Foliao
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

Ana	aar	afi	ca
Aiic	ıy.	u	vu

Società di Gestione	Natam Management	Patrimonio Classe (MIn)	0.27 EUR
oodista ai aootions	Company S.A.	(31/10/2025)	0,27 2011
Telefono	Company C.7.	Domicilio	LUSSEMBURGO
	_		
Web	-	Valuta del Fondo	EUR
Data di Partenza	02/11/1999	UCITS	Si
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU0097542376
NAV (31/10/2025)	EUR 136,33		
Patrimonio Netto (MIn)	8.02 FUR		

Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,01%
Commissione di incentivo	15 00%

(31/12/2024)

Fondo