### **New Millennium - Balanced World Conservative A**

#### Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR - Globali

#### **Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report

### **Benchmark Dichiarato**

20% Bloomberg World Large & Mid Cap NR EUR, 30% Bloomberg Gbl Agg Corp 1-3Y Hdg TR EUR, 50% Bloomberg Euro Agg Govt 3-5 Yr TR EUR

#### Morningstar Rating™

\*\*

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto è un bilanciato prudente globale, caratterizzato da diversificazione sia geografica che settoriale sulle più diverse asset class, nonché dalla attenzione alle differenti strategie di investimento cui ci si esporrà principalmente mediante l'utilizzo di quote di altri fondi. Il comparto mira a cogliere nel medio/ lungo periodo un rendimento superiore a quello medio dei mercati obbligazionari con un approccio di gestione particolarmente prudente. La componente azionaria, tipicamente a larga capitalizzazione, ha un limite massimo pari al 30% degli attivi netti. È consentito investire in valori mobiliari non-investment grade o notrated. L'eventuale investimento in tali strumenti, ove non avvenga mediante quote di OICR, avrà...

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	-0,41	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	4,18
3Y R-Squared	89,14	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,41	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,45	10Y Risk	-Med
Basati su Morningstar Euro applicabile)	o Cautious	Global Target Allocation NI	R EUR (dove

#### Rendimenti 105 100 95 2020 2021 2022 2023 2024 2025-11 3,90 -12,78 6,95 1,60 1,37 5,62 Fondo 3,75 2,55 -12,96 5,19 3,85 • Benchmark e 7,12 Indici 1,53 3,85 -10,93 6,34 5,50 3,96 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,14	0,64	1,22	Trimestrali %				
6-Mesi	1,20	2,49	3,33	2025	-0,58	0,40	1,65	-
1-Anno	0,19	2,59	2,52	2024	2,19	0,09	2,18	1,06
3-Anni Ann.ti	3,74	4,52	4,96	2023	1,99	1,44	-1,26	4,70
5-Anni Ann.ti	0,31	0,81	1,78	2022	-4,24	-5,49	-2,81	-0,85
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 12/12/2	0,97	2,01	1,97	2021	0,50	1,46	-0,62	0,04

#### Portafoglio 30/09/2025

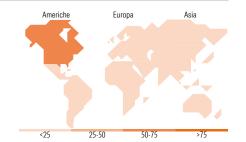




Distribuzione Settoriale %



Fondo



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Spain (Kingdom of) 1.25%	-	6,53
Italy (Republic Of) 1.65%	_	4,08
Germany (Federal Republic	_	3,59
Italy (Republic Of) 0.95%	_	3,19
SWC (LU) BF Cmtt COCO DTH EUR	-	3,01
iShares S&P 500 Scrd & Scrn	-	2,77
Germany (Federal Republic	_	2,60
Italy (Republic Of) 0.45%	_	2,58
iShares NASDAQ 100 ETF USD Acc	_	2,48
BSF Systematic US Eq Abs Ret	_	2,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,19
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	6
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	45

♣ Ciclico	38,73
✓ Sensibile	49,99
→ Difensivo	11,28
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	37,44
Societario	53,24
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,36
Derivati	-0,04

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	70,64
Stati Uniti	68,88
Canada	0,94
America Latina e Centrale	0,82
Europa	20,59
Regno Unito	1,27
Europa Occidentale - Euro	15,57
Europa Occidentale - Non Euro	2,68
Europa dell'Est	0,08
Africa	0,63
Medio Oriente	0,37
Asia	8,77
Giappone	1,87
Australasia	0,50
Asia - Paesi Sviluppati	0,27
Asia - Emergente	6,14

Anagrafica					
Società di Gestione	Natam Management	Patrimonio Classe (MIn)	19,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
	Company S.A.	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,66%
Data di Partenza	20/09/2002	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		

# **New Millennium - Balanced World Conservative A**

Data Inizio Gestione 03/06/2002 ISIN LU0149079047

NAV (12/12/2025) EUR 154,62 Patrimonio Netto (MIn) 36,27 EUR

(30/09/2025)

