## **New Millennium - Total Return Flexible A**

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR

**Benchmark Morningstar** 

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

Euribor 6 M + 300 bps

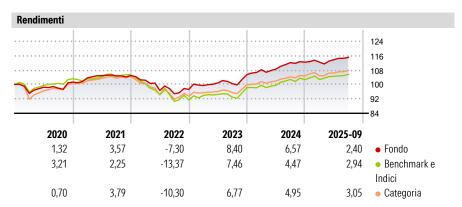
Morningstar Rating™

\*\*\*

## **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...

Misure di Rischio	)			
3Y Alpha	2,01	3Y Sharpe Ratio	0,95	
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	3,79	
3Y R-Squared	72,39	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	0,57	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	2,45	10Y Risk	-Med	
Basati su Morningstar Euro Cautious Target Allocation NR EUR (dove applicabile)				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,84	1,92	2,11	Trimestrali %				
6-Mesi	3,53	3,23	4,63	2025	0,04	1,20	1,14	-
1-Anno	3,05	4,79	4,33	2024	2,58	0,33	3,32	0,21
3-Anni Ann.ti	6,49	5,20	5,50	2023	2,22	1,42	-0,37	4,95
5-Anni Ann.ti	3,44	1,30	2,23	2022	-2,43	-5,61	-1,84	2,54
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 30/10/2	1,32	1,76	1,58	2021	2,29	1,22	-0,11	0,14

## Portafoglio

Asset Allocation %

Netta

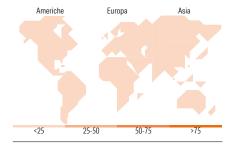
Morningstar Style Box®
Stile Azionario

| Capitaliz. | Ca

Distribuzione Settoriale %



Fondo



l itoli principali		
Nome	Settore	%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	-
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	-

₩ Governativo	0.00
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
→ Difensivo	0,00
✓ Sensibile	0,00
<b>∿</b> Ciclico	0,00
0.01	0.0

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo		
₩ Governativo	0,00		
Societario	0,00		
★ Cartolarizzazioni	0,00		
Enti Locali	0,00		
🚅 Liquidità ed equivalenti	0,00		
Derivati	0,00		

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-

Europa	0,00
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-

Asia	0,00
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica					
Società di Gestione	Natam Management	Patrimonio Classe (MIn)	2,52 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
	Company S.A.	(30/10/2025)		Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
Telefono	=	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	=
Web	=	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,02%
Data di Partenza	12/09/2005	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Nome del Gestore	=	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/02/2017	ISIN	LU0215785410		

## **New Millennium - Total Return Flexible A**

NAV (30/10/2025) EUR 141,07

Patrimonio Netto (MIn)

