

New Millennium - Euro Bonds Short Term D

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

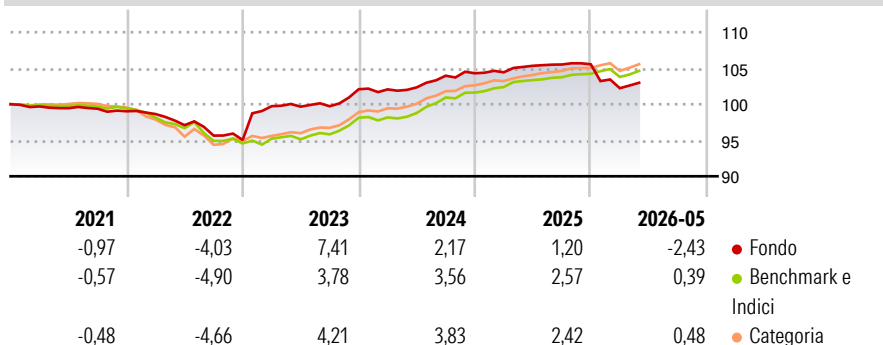
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	-2,02	3Y Sharpe Ratio	-0,98
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	1,99
3Y R-Squared	42,92	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,42	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,47	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

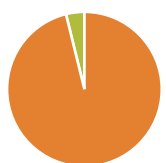
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,81	0,90	1,01	2026	-3,15	-	-	-
6-Mesi	-2,38	0,58	0,74	2025	0,13	0,86	0,17	0,03
1-Anno	-2,19	1,41	1,73	2024	-0,02	0,27	1,58	0,33
3-Anni Ann.ti	1,11	3,22	3,55	2023	4,93	-0,07	0,06	2,37
5-Anni Ann.ti	0,70	0,98	1,26	2022	-0,40	-1,56	-1,49	-0,63
10-Anni Ann.ti	-0,12	0,51	0,68					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,16
● Liquidità	3,84
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

		Qualità Credito	
		Alto	Basso
Sensibilità ai Tassi	Alto		
	Med		
	Basso		

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond

Credit Quality %

Fond

Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 0.75%	-	9,46
Germany (Federal Republic...)	-	7,57
Italy (Republic Of) 2.65%	-	7,23
Germany (Federal Republic...)	-	6,76
France (Republic Of) 2.75%	-	5,84
Germany (Federal Republic...)	-	5,31
Italy (Republic Of) 1.85%	-	4,96
Germany (Federal Republic...)	-	4,21
Italy (Republic Of) 3.85%	-	4,12
Spain (Kingdom of) 0.8%	-	4,11
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		26

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	85,01
🏢 Societario	11,15
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👥 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	3,84
📄 Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	14,64
Da 0 a 4 cedole	69,64
Da 4 a 6 cedole	10,38
Da 6 a 8 cedole	5,33
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	51,42
da 3 a 5	21,88
da 5 a 7	5,60
da 7 a 10	3,36
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)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	(22/06/2026)	-	Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/09/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,02%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	Inc/Acc	Inc		
NAV (22/06/2026)	EUR 85,75	ISIN	LU0452433385		
Patrimonio Netto (Mln)	8,32 EUR				

(31/03/2026)

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 prodotte; (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.