

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

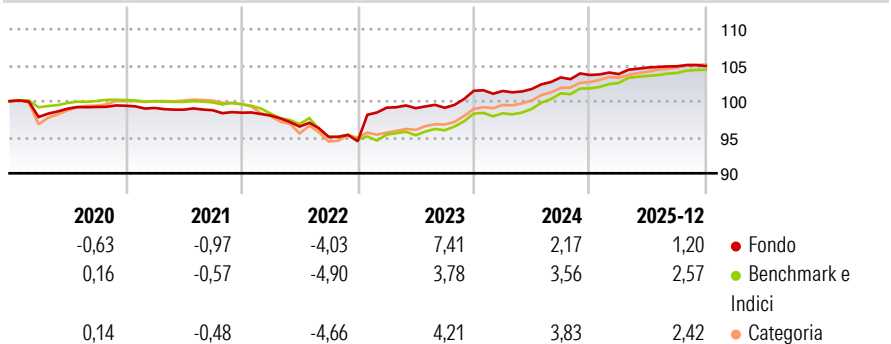
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI. Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	0,28	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	2,47
3Y R-Squared	26,29	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,16	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	-2,50	0,31	0,41	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,20	0,85	1,05	2025	0,13	0,86	0,17	0,03
1-Anno	-0,97	2,88	2,95	2024	-0,02	0,27	1,58	0,33
3-Anni Ann.ti	1,42	3,20	3,56	2023	4,93	-0,07	0,06	2,37
5-Anni Ann.ti	0,61	0,87	1,18	2022	-0,40	-1,56	-1,49	-0,63
10-Anni Ann.ti	-0,08	0,51	0,67					

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	90,40
Liquidità	7,31
Altro	2,29

Fixed Income Style

Box™

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva
Maturità effettiva
Qualità Credito Media

Fondo







Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0		0

Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 0.65%	—	9,30
France (Republic Of) 0.75%	—	8,97
Germany (Federal Republic...	—	7,07
Germany (Federal Republic...	—	6,40
Italy (Republic Of) 4.5%	—	6,01
France (Republic Of) 2.75%	—	5,64
Germany (Federal Republic...	—	4,99
Italy (Republic Of) 1.85%	—	4,59
Germany (Federal Republic...	—	3,98
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	3,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	79,42
 Societario	13,28
 Cartolarizzazioni	0,00
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	7,31
 Derivati	0,00

Coupon Range %

0 coupon	24,89
Da 0 a 4 cedole	52,10
Da 4 a 6 cedole	17,51
Da 6 a 8 cedole	5,49
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

da 1 a 3	57,47
da 3 a 5	18,38
da 5 a 7	5,52
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)	0,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	10/09/2009	UCITS	Si	Spese correnti	1,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU0452433385		
NAV (16/01/2026)	EUR 85,84				
Patrimonio Netto (Mln)	8,83 EUR				

(30/09/2025)