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

#### Categoria Morningstar™

### Benchmark Morningstar

10% Bloomberg Pan-Eur Corp FRN Hdg TR EUR, 90% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR

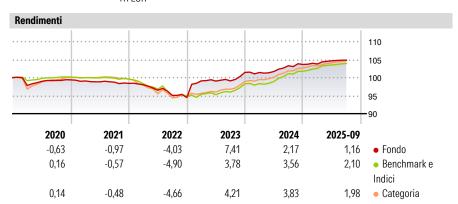
Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report

TR EUR

#### **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.

consentito l'utilizzo di derivati a scopo di investimento.			
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,32	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	2,56
3Y R-Squared	30,33	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,14	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,16	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	0,31	0,54	0,63	Trimestrali %				
6-Mesi	0,95	1,06	1,54	2025	0,13	0,86	0,17	-
1-Anno	1,72	3,04	3,11	2024	-0,02	0,27	1,58	0,33
3-Anni Ann.ti	3,47	3,19	3,85	2023	4,93	-0,07	0,06	2,37
5-Anni Ann.ti	1,13	0,80	1,16	2022	-0,40	-1,56	-1,49	-0,63
10-Anni Ann.ti	0,14	0,50	0,63	2021	-0,31	-0,24	-0,07	-0,35
Rendimenti aggiornati al 16/10/2	2025							

Fondo

0,41

#### Portafoglio 31/12/2024





Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

Titoli principali		
Nome	Settore	%
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 Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	28

<b>₩</b> Governativo	83,15
Societario	12,17
★ Cartolarizzazioni	2,29
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	2,49
■ Derivati	-0,10
Coupon Range %	Fondo
Coupon Range % 0 coupon	<b>Fondo</b> 14,79
-	
0 coupon	14,79
0 coupon Da 0 a 4 cedole	14,79 70,92
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	14,79 70,92 10,60

Scadenze %	Fondo
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

## Anagrafica

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	10/09/2009
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	02/11/1999
NAV (16/10/2025)	EUR 88,04
Patrimonio Netto (MIn)	8,02 EUR
(31/12/2024)	

Patrimonio Classe (MIn)	0,03 EUR
(16/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0452433385

Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
T.E.R.	=
Spese correnti	1,02%
Commissione di incentivo	15,00%