

# 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

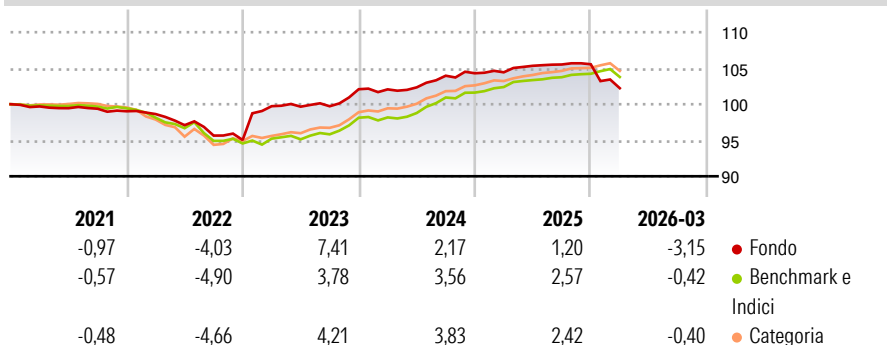
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	-2,05	3Y Sharpe Ratio	-1,10
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	1,98
3Y R-Squared	41,67	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)

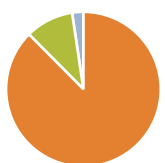
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,61	-0,40	-0,27	2026	-3,15	-	-	-
6-Mesi	-2,93	0,08	0,25	2025	0,13	0,86	0,17	0,03
1-Anno	-2,27	1,07	1,67	2024	-0,02	0,27	1,58	0,33
3-Anni Ann.ti	0,92	2,96	3,49	2023	4,93	-0,07	0,06	2,37
5-Anni Ann.ti	0,60	0,85	1,17	2022	-0,40	-1,56	-1,49	-0,63
10-Anni Ann.ti	-0,14	0,46	0,62					

Rendimenti aggiornati al 28/04/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	87,55
● Liquidità	10,10
● Altro	2,35

### Fixed Income Style

#### Box™

Qualità Credito	Sensibilità ai Tassi		
	Bassa	Med	Alta
Alto			
Med			
Basso			

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

### Fondo

### Credit Quality %

Fond Credit Quality % Fond

0 0

### Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 0.75%	-	9,26
Germany (Federal Republic...)	-	7,30
Italy (Republic Of) 2.65%	-	7,04
Germany (Federal Republic...)	-	6,61
Italy (Republic Of) 4.5%	-	6,22
France (Republic Of) 2.75%	-	5,67
Germany (Federal Republic...)	-	5,15
Italy (Republic Of) 1.85%	-	4,70
Germany (Federal Republic...)	-	4,10
Italy (Republic Of) 3.85%	-	4,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	78,68
🏢 Societario	11,22
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏛️ Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	10,10
📄 Derivati	0,00
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	15,57
Da 0 a 4 cedole	69,86
Da 4 a 6 cedole	8,68
Da 6 a 8 cedole	5,89
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	53,04
da 3 a 5	26,05
da 5 a 7	5,70
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 (28/04/2026)	EUR 85,42				
Patrimonio Netto (Mln)	8,59 EUR				

(31/12/2025)