

# New Millennium - Inflation Linked Bond Europe L NMILB

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Inflation-Linked EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Eurozone Treasury Inflation-Linked Securities GR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

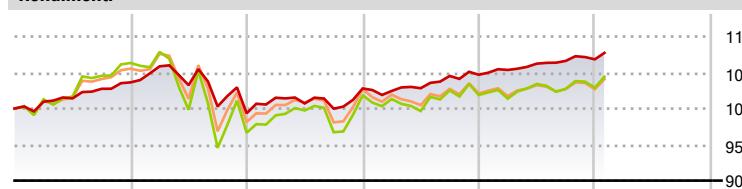
80% Bloomberg Eur Govt Infl-Lkd 3-5Y TR EUR, 20% Bloomberg EURFRN TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Gli attivi del Comparto sono investiti: - per almeno il 70% del valore del patrimonio netto in obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in divise europee e privilegiando emittenti Governativi; - fino al 30% del valore del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario ed obbligazioni denominate in divise europee non indicizzate all'inflazione; - fino al 15% del valore del patrimonio netto in strumenti finanziari correlati alle materie prime (valori mobiliari correlati ad indici su materie prime, derivati su indici su commodities, OICVM elegibili, altri OIC e ETF). Complessivamente l'investimento in altri OIC ed ETF non conformi all'art. 41 (1) e) della Legge del 20 Dicembre 2002 e in strumenti non quotati di cui all'art. 41...

**Rendimenti**


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

3,64	-4,14	3,47	1,85	2,05	0,84
6,33	-9,11	5,38	0,04	1,00	1,47
5,42	-7,38	4,75	-0,59	0,53	1,36

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,38	3Y Sharpe Ratio	-0,34
3Y Beta	0,43	3Y Std Dev	1,98
3Y R-Squared	77,72	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,04	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,53	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Eurozone Treasury Inflation-Linked Securities GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati % Fondo Bmk Cat

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,30	0,33	0,20	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,17	0,85	0,86	2025	0,64	0,83	0,36	0,21
1-Anno	2,09	1,34	1,22	2024	-0,34	0,37	1,66	0,16
3-Anni Ann.ti	2,05	1,71	1,49	2023	2,17	-0,78	-0,72	2,81
5-Anni Ann.ti	1,35	0,67	0,77	2022	2,15	-2,47	-2,86	-0,95
10-Anni Ann.ti	0,86	1,72	1,23					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

**Portafoglio 30/09/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	90,38
• Liquidità	3,20
• Altro	6,42

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito	Duration Effettiva		
	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Maturity effettiva		
	Alto	Med	Basso
	Qualità Credito Media		

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 1,3%	—	18,74
France (Republic Of) 0,1%	—	16,77
France (Republic Of) 3,4%	—	13,72
Italy (Republic Of) 1,5%	—	12,12
Germany (Federal Republic...	—	10,93
Italy (Republic Of) 1,85%	—	5,05
WisdomTree Industrial Metals...	—	4,50
Credit Agricole S.A. 7,25%	—	2,05
Banco Santander, S.A. 4,375%	—	1,92
Enel S.p.A. 2,25%	—	1,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	87,54	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	16	

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	80,98
Societario	15,66
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	3,35
Derivati	0,00

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	89,08
Da 4 a 6 cedole	4,02
Da 6 a 8 cedole	6,90
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	23,79
da 3 a 5	67,97
da 5 a 7	6,41
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	1,20

**Anagrafica**

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (03/02/2026)	0,34 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1 EUR
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	24/02/2015	UCITS	Si	Spese correnti	0,92%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	03/07/2009	ISIN	LU1148874040		
NAV (03/02/2026)	EUR 117,97				

## New Millennium - Inflation Linked Bond Europe L NMILB

Patrimonio Netto (Mln) 21,05 EUR  
(30/09/2025)