# **New Millennium - Euro Bonds Short Term L NMEBST**

## Categoria Morningstar™

### Benchmark Morningstar

# Morningstar Rating™

Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR

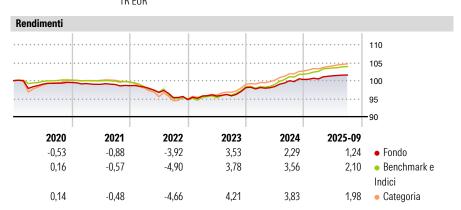
Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report 10% Bloomberg Pan-Eur Corp FRN Hdg TR EUR, 90% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR EUR

**Benchmark Dichiarato** 

### **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.

| Misure di Rischie   | )     |                 |       |
|---|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha  | -0,85 | 3Y Sharpe Ratio | -0,54 |
| 3Y Beta   | 0,95  | 3Y Std Dev      | 1,45  |
| 3Y R-Squared  | 89,26 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio   | -1,85 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error   | 0,47  | 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   | 0,35          | 0,54 | 0,64 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi   | 1,02          | 1,18 | 1,60 | 2025          | 0,16  | 0,87  | 0,21  | -     |
| 1-Anno   | 1,87          | 3,09 | 3,18 | 2024          | 0,01  | 0,30  | 1,62  | 0,36  |
| 3-Anni Ann.ti                                  | 2,28          | 3,20 | 3,84 | 2023          | 1,06  | -0,05 | 0,08  | 2,40  |
| 5-Anni Ann.ti                                  | 0,48          | 0,79 | 1,16 | 2022          | -0,37 | -1,54 | -1,46 | -0,61 |
| 10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 15/10/ | -0,14<br>2025 | 0,50 | 0,63 | 2021          | -0,28 | -0,22 | -0,05 | -0,33 |

Fondo

## Portafoglio 31/12/2024





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                           |
| 0   |                                 |
| Coupon Range %  | Fondo                           |
| 0 coupon  | Fondo<br>14,79                  |
|   |                                 |
| 0 coupon  | 14,79                           |
| 0 coupon<br>Da 0 a 4 cedole                                       | 14,79<br>70,92                  |
| 0 coupon<br>Da 0 a 4 cedole<br>Da 4 a 6 cedole                    | 14,79<br>70,92<br>10,60         |
| 0 coupon<br>Da 0 a 4 cedole<br>Da 4 a 6 cedole<br>Da 6 a 8 cedole | 14,79<br>70,92<br>10,60<br>1,74 |

| 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<br>Company S.A. |
|------------------------|----------------------------------|
| Telefono               | -                                |
| Web                    | -                                |
| Data di Partenza       | 24/02/2015                       |
| Nome del Gestore       | -                                |
| Data Inizio Gestione   | 02/11/1999                       |
| NAV (15/10/2025)       | EUR 140,40                       |
| Patrimonio Netto (MIn) | 8,02 EUR                         |
| (31/12/2024)           |                                  |

| Patrimonio Classe (MIn) | 0,38 EUR     |
|-------------------------|--------------|
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU1148873661 |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 1 EUR  |
|------------------------------|--------|
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR  |
| T.E.R.                       | -      |
| Spese correnti               | 0,93%  |
| Commissione di incentivo     | 15,00% |
|                              |        |