

New Millennium - Euro Bonds Short Term L NMEBST

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

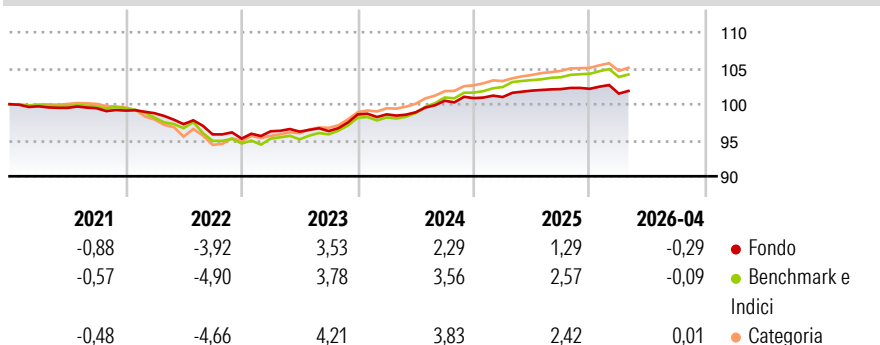
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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 | -1,05 | 3Y Sharpe Ratio | -0,74 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 1,44 |
| 3Y R-Squared | 93,30 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,95 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,36 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

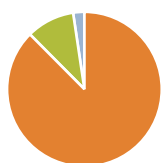
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -0,71 | -0,54 | -0,40 | 2026 | -0,65 | - | - | - |
| 6-Mesi | -0,43 | 0,05 | 0,27 | 2025 | 0,16 | 0,87 | 0,21 | 0,04 |
| 1-Anno | 0,42 | 1,26 | 1,64 | 2024 | 0,01 | 0,30 | 1,62 | 0,36 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,82 | 2,88 | 3,32 | 2023 | 1,06 | -0,05 | 0,08 | 2,40 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,48 | 0,87 | 1,18 | 2022 | -0,37 | -1,54 | -1,46 | -0,61 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,17 | 0,46 | 0,61 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

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 | Alto | Med | Basso |
|-----------------------|------|-----|-------|
| Duration Effettiva | | | |
| Maturità effettiva | | | |
| Qualità Credito Media | | | |

Sensibilità ai Tassi

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 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 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) | 0,14 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 | 0,93% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | 15,00% |
| Data Inizio Gestione | 02/11/1999 | ISIN | LU1148873661 | | |
| NAV (12/05/2026) | EUR 139,78 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 8,59 EUR | | | | |

(31/12/2025)