

New Millennium - Euro Bonds Short Term Y

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

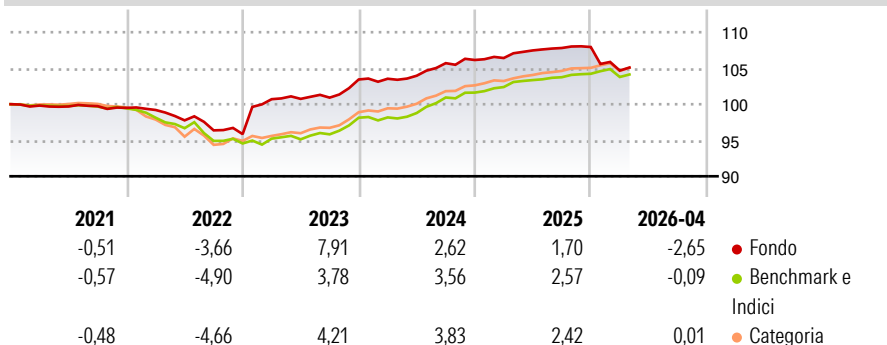
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI. Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	-1,52	3Y Sharpe Ratio	-0,78
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	1,98
3Y R-Squared	41,93	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,06	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 %

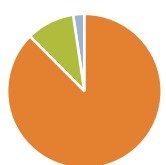
Termine	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,62	-0,54	-0,40
6-Mesi	-2,73	0,05	0,27
1-Anno	-1,69	1,26	1,64
3-Anni Ann.ti	1,34	2,88	3,32
5-Anni Ann.ti	1,08	0,87	1,18
10-Anni Ann.ti	0,26	0,46	0,61

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Rendimenti

Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,03	-	-	-
2025	0,26	0,99	0,31	0,13
2024	0,10	0,40	1,67	0,42
2023	5,06	0,05	0,17	2,50
2022	-0,29	-1,45	-1,42	-0,54

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	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 %

Settore	Fondo
Governativo	78,68
Societario	11,22
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	10,10
Derivati	0,00

Coupon Range %

Categoria	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 %

Termine	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)	0,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	25.000 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	22/02/2016	UCITS	Si	Spese correnti	0,55%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU1362558352		
NAV (12/05/2026)	EUR 127,69				
Patrimonio Netto (Mln)	8,59 EUR				

(31/12/2025)