

# New Millennium - PIR Bilanciato Sistema Italia A

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Moderate Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

15% Bloomberg Italy Large & Mid Cap NR  
EUR, 25% Bloomberg Italy Small Cap NR  
EUR, 15% Bloomberg Euro Treasury/Corp  
ST TR EUR, 45% Bloomberg Euro Agg Italy  
Corp TR EUR

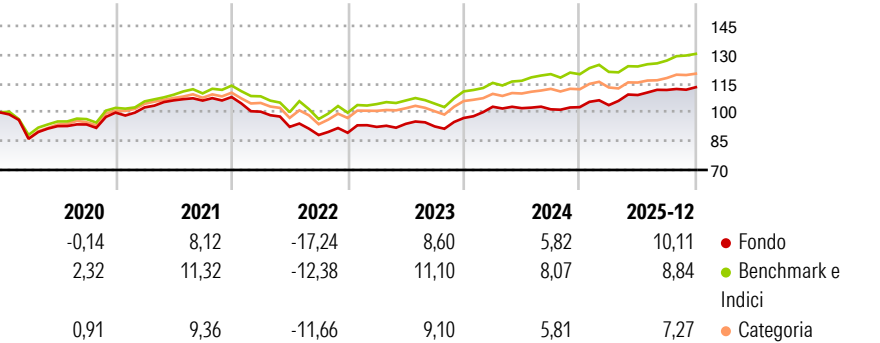
**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Investment objective of the Sub-Fund is to achieve, in the medium/long-term, a return higher than the one usually achievable through a moderate exposure to equity markets, also promoting environmental social and governance characteristics, as per article 8 of the SFDR, on the investments (ESG factors), mitigating the relevant sustainability risk, and through a focus on the real economy and the growth of the Italian entrepreneurial system.

**Rendimenti**



**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,03	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	5,57
3Y R-Squared	69,20	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,25	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

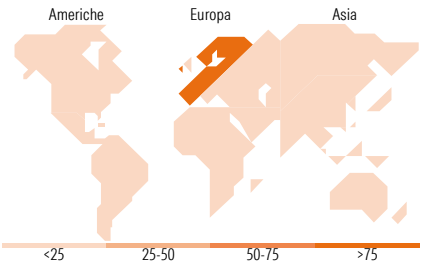
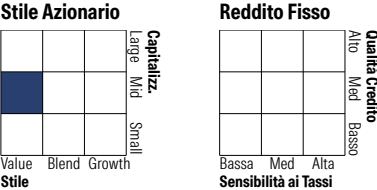
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,03	2,54	1,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,47	5,99	4,56	2026	1,01	5,08	2,43	1,28
1-Anno	8,24	7,71	5,58	2025	6,04	-0,73	-0,56	1,09
3-Anni Ann.ti	6,67	8,48	6,26	2024	3,42	1,70	-1,42	4,74
5-Anni Ann.ti	2,88	5,39	3,47	2023	-7,05	-7,89	-4,61	1,33
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2022				

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 30/09/2025**



**Morningstar Style Box®**



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 3%	—	3,69
ERG S.p.A. 0.5%	—	3,46
Italy (Republic Of) 0.25%	—	3,43
ASTM S.p.A. 1.5%	—	3,42
Snam S.p.A. 0.75%	—	3,35
New Millennium AIM Sistema...	—	3,33
BPER Banca S.p.A. 5.75%	—	2,92
Poste Italiane S.p.A. 0.5%	—	2,53
Banca Popolare di Sondrio SpA	🏠	2,39
UniCredit SpA	🏠	2,32
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		35
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		27

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
🔄 Ciclico	62,29
📈 Sensibile	24,56
🛡️ Difensivo	13,15

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	24,04
⚙️ Societario	69,21
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	6,76
📄 Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
America	3,95
Stati Uniti	3,95
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	91,48
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	88,08
Europa Occidentale - Non Euro	3,40
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	4,57
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,57
Asia - Emergente	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	1,96 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	-	(29/01/2026)	-	Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	27/04/2017	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	27/04/2017	Inc/Acc	Acc		
		ISIN	LU1602468479		

# New Millennium - PIR Bilanciato Sistema Italia A

NAV <small>(29/01/2026)</small>	EUR 114,57
Patrimonio Netto (Mln)	5,55 EUR
<small>(30/09/2025)</small>	