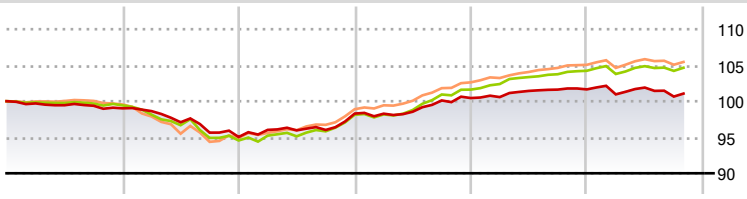
# New Millennium - Euro Bonds Short Term A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | 10% Bloomberg Pan-Eur Corp FRN Hdg TR EUR, 90% Bloomberg Euro Agg Govt 1-3 Yr TR EUR | ★ |

## 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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,99 | -4,02 | 3,42 | 2,19 | 1,20 | -0,57 |
| Benchmark e Indici | -0,57 | -4,90 | 3,78 | 3,56 | 2,57 | 0,40 |
| Categoria | -0,48 | -4,66 | 4,21 | 3,83 | 2,42 | 0,43 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,19 | 3Y Sharpe Ratio | -0,75 |
| 3Y Beta | 1,05 | 3Y Std Dev | 1,52 |
| 3Y R-Squared | 94,44 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -3,42 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,35 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,52 | -0,09 | -0,27 |
| 6-Mesi | -0,06 | 0,56 | 0,36 |
| 1-Anno | -0,54 | 0,65 | 0,58 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,60 | 2,79 | 2,96 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,39 | 0,99 | 1,27 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,26 | 0,52 | 0,66 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

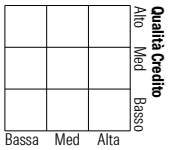
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,68 | 0,94 | -1,22 | - |
| 2025 | 0,13 | 0,85 | 0,18 | 0,03 |
| 2024 | -0,02 | 0,27 | 1,59 | 0,33 |
| 2023 | 1,04 | -0,07 | 0,06 | 2,37 |
| 2022 | -0,39 | -1,57 | -1,48 | -0,63 |

## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,16 |
| Liquidità | 3,84 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| France (Republic Of) 0.75% | — | 9,46 |
| Germany (Federal Republic... | — | 7,57 |
| Italy (Republic Of) 2.65% | — | 7,23 |
| Germany (Federal Republic... | — | 6,76 |
| France (Republic Of) 2.75% | — | 5,84 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,31 |
| Italy (Republic Of) 1.85% | — | 4,96 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,21 |
| Italy (Republic Of) 3.85% | — | 4,12 |
| Spain (Kingdom of) 0.8% | — | 4,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,58 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 26 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 85,01 |
| Societario | 11,15 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,84 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 14,64 |
| Da 0 a 4 cedole | 69,64 |
| Da 4 a 6 cedole | 10,38 |
| Da 6 a 8 cedole | 5,33 |
| 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 | 51,42 |
| da 3 a 5 | 21,88 |
| da 5 a 7 | 5,60 |
| da 7 a 10 | 3,36 |
| 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. |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 02/11/1999 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 02/11/1999 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 135,59 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 8,32 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,17 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0097542376 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,01% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR