

New Millennium - Euro Bonds Short Term A

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

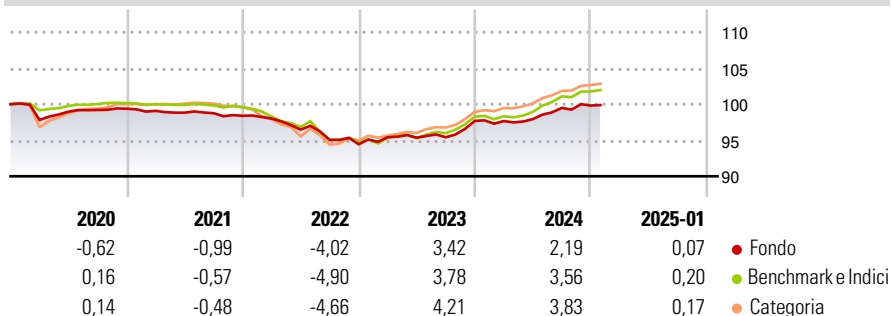
LA RICERCA DEL RENDIMENTO SULLE OBBLIGAZIONI A BREVE SCADENZA CON STRINGENTI CONTROLLI DEI RISCHI Il comparto investe in obbligazioni, con tassi sia fissi sia variabili, di emittenti appartenenti ai Paesi dell'Unione Monetaria e denominati in Euro. E' caratterizzato da una modestissima esposizione al 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	-0,67	3Y Sharpe Ratio	-1,09
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	1,86
3Y R-Squared	84,04	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,49	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,77	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,75	1,05	1,16
6-Mesi	1,23	2,04	2,18
1-Anno	2,46	4,02	4,25
3-Anni Ann.ti	0,64	1,09	1,54
5-Anni Ann.ti	-0,02	0,39	0,72
10-Anni Ann.ti	-0,36	0,31	0,40

Rendimenti aggiornati al 03/02/2025

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-	-	-	-
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
2021	-0,31	-0,25	-0,08	-0,36

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	97,57
● Liquidità	2,40
● Altro	0,04

Fixed Income

Style Box™

Alto
Med
Basso
Qualità Credito

Sensibilità ai Tassi

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	-
Qualità Credito Media	-

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	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 Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		28

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	83,15
⚙️ Societario	12,17
🏠 Cartolarizzazioni	2,29
👤 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	2,49
📑 Derivati	-0,10

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	14,79
Da 0 a 4 cedole	70,92
Da 4 a 6 cedole	10,60
Da 6 a 8 cedole	1,74
Da 8 a 10 cedole	1,34
Da 10 a 12 cedole	0,20
Oltre 12 cedole	0,41

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 Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	0,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
Web	-	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/11/1999	UCITS	Si	Spese correnti	1,01%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	ISIN	LU0097542376		
NAV (03/02/2025)	EUR 134,79				
Patrimonio Netto (Mln)	8,02 EUR				

(31/12/2024)