

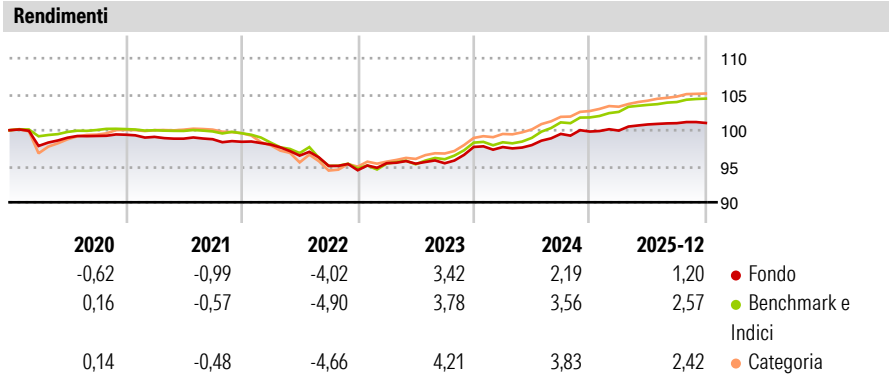
New Millennium - Euro Bonds Short Term A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR	Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,98	3Y Sharpe Ratio	-0,55
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	1,31
3Y R-Squared	87,90	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,22	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,47	10Y Risk	-Med

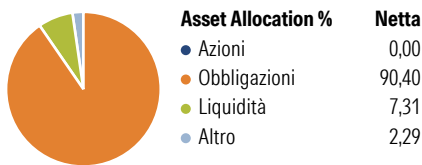
Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,01	0,31	0,41	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,29	0,85	1,05	2026	-	-	-	-
1-Anno	1,55	2,88	2,95	2025	0,13	0,85	0,18	0,03
3-Anni Ann.ti	2,06	3,20	3,56	2024	-0,02	0,27	1,59	0,33
5-Anni Ann.ti	0,36	0,87	1,18	2024	-0,02	0,27	1,59	0,33
10-Anni Ann.ti	-0,21	0,51	0,67	2023	1,04	-0,07	0,06	2,37
				2022	-0,39	-1,57	-1,48	-0,63

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 30/09/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media					
Qualità Credito					
Alto					
Med					
Basso					
Sensibilità ai Tassi					
Bassa					
Med					
Alta					

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 0.65%	—	9,30
France (Republic Of) 0.75%	—	8,97
Germany (Federal Republic...	—	7,07
Germany (Federal Republic...	—	6,40
Italy (Republic Of) 4.5%	—	6,01
France (Republic Of) 2.75%	—	5,64
Germany (Federal Republic...	—	4,99
Italy (Republic Of) 1.85%	—	4,59
Germany (Federal Republic...	—	3,98
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	3,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		60,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		24

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	79,42
⚙ Societario	13,28
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	7,31
📑 Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	24,89
Da 0 a 4 cedole	52,10
Da 4 a 6 cedole	17,51
Da 6 a 8 cedole	5,49
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	57,47
da 3 a 5	18,38
da 5 a 7	5,52
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)	0,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	-	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1.500 EUR
Web	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/11/1999	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,01%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	02/11/1999	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/01/2026)	EUR 136,36	ISIN	LU0097542376		
Patrimonio Netto (Mln)	8,83 EUR				

(30/09/2025)