

New Millennium - Total Return Flexible A

Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Euribor 6 M + 300 bps

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

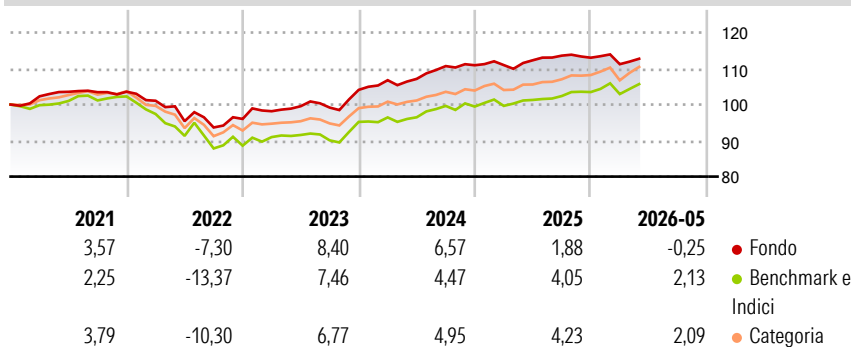
La strategia del comparto permette di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio che è composto da: titoli di debito investment grade con rating minimo BBB/baa, titoli azionari fino ad un massimo del 65% e strumenti del mercato monetario. E' previsto l'uso dei derivati a fini di copertura e/o investimento a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi mai il 50% del valore del patrimonio netto del comparto. Gli investimenti in strumenti obbligazionari riguarderanno prevalentemente le emissioni investment grade con rating minimo BBB/Baa, anche se sarà consentito un investimento residuale in titoli not-rated e non-investment grade, con una diversificazione adeguata e...

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,02	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	3,64
3Y R-Squared	76,87	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,07	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,45	3,58	4,10
6-Mesi	-0,51	2,75	3,07
1-Anno	0,17	5,03	6,00
3-Anni Ann.ti	4,14	5,11	5,48
5-Anni Ann.ti	1,61	1,05	1,55
10-Anni Ann.ti	1,29	1,95	1,96

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,59	-	-	-
2025	0,04	1,20	1,14	-0,50
2024	2,58	0,33	3,32	0,21
2023	2,22	1,42	-0,37	4,95
2022	-2,43	-5,61	-1,84	2,54

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

-2,71
90,30
8,39
4,02

Morningstar Style Box®

Stile Azionario

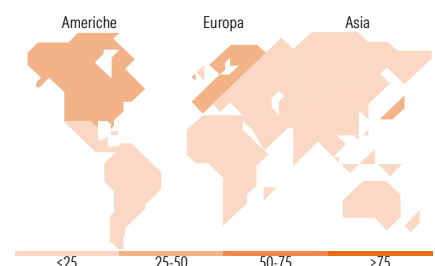
Capitalizz.	Large	Mid	Small
Value			
Blend			
Growth			

Stile

Reddito Fisso

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali

Nome	Settore	%
Italy (Republic Of) 2%	—	5,07
Helium Fund I EUR	—	4,02
Intesa Sanpaolo S.p.A. 7.778%	—	3,47
Assicurazioni Generali...	—	3,45
Banco BPM S.p.A. 6%	—	3,45
ERSTE BOND EM CORPORATE EUR...	—	3,29
Finecobank Banca Fineco...	—	3,07
Enel S.p.A. 6.625%	—	2,77
Allianz SE 4.252%	—	2,55
Italy (Republic Of) 3.7%	—	2,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		8
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		51

Distribuzione Settoriale %

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	85,87
Sensibile	14,13
Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	25,41
Societario	66,11
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	8,69
Derivati	-0,21

Ripartizione Geografica %

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	30,33
Stati Uniti	30,33
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	42,81
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	42,81
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	26,86
Giappone	26,86
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,39 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	12/09/2005	UCITS	Si	Spese correnti	2,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	01/02/2017	ISIN	LU0215785410		

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 produttrici; (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.

New Millennium - Total Return Flexible A

NAV (25/06/2026)

EUR 139,19

Patrimonio Netto (Mln)

20,33 EUR

(31/03/2026)

[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 prodotte; (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.