

# 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**

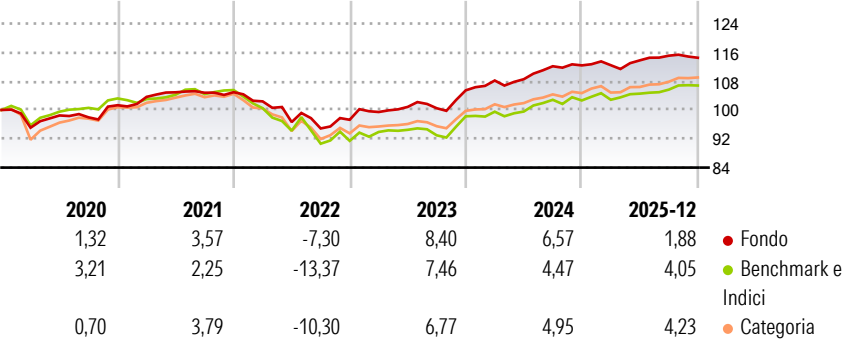
La strategia del comparto permette di modificare dinamicamente, a seconda delle diverse fasi di mercato, le varie componenti del portafoglio che è composto da: titoli di debito investment grade con rating minimo BBB/baa, titoli azionari fino ad un massimo del 65% e strumenti del mercato monetario. E' 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	0,81	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	3,65
3Y R-Squared	71,92	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,17	10Y Risk	-Med

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

**Rendimenti**



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,44	0,84	0,98
6-Mesi	0,51	2,76	3,12
1-Anno	2,15	3,87	3,94
3-Anni Ann.ti	4,65	4,74	4,92
5-Anni Ann.ti	2,62	0,95	1,71
10-Anni Ann.ti	1,37	1,91	1,94

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
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 -**

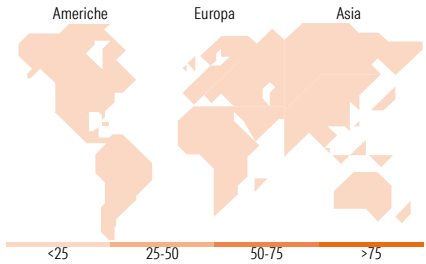
**Asset Allocation % Netta**

**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**



**Reddito Fisso**



**Titoli principali**

Nome	Settore	%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		-
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		-

**Distribuzione Settoriale %**

	Fondo
Ciclico	0,00
Sensibile	0,00
Difensivo	0,00

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	0,00
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,00
Derivati	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

**Anagrafica**

Società di Gestione	Natam Management Company S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	2,94 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		

# New Millennium - Total Return Flexible A

NAV <sup>(29/01/2026)</sup>	EUR 140,61
Patrimonio Netto (Mln)	-