

# Mediolanum Flessibile Sviluppo Italia L

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Prudenti EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

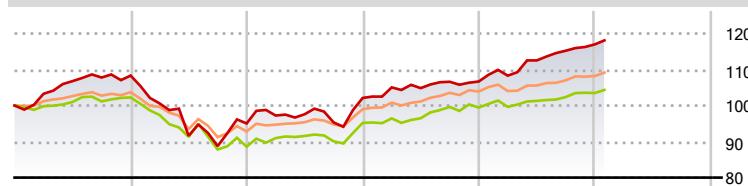
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria fino ad un massimo del 100% e in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 35%. La SGR può investire in OICR in misura significativa. Il Fondo può investire in OICR di società collegate in misura contenuta. Il Fondo può investire in fondi chiusi nei limiti di legge. Il Fondo può investire in depositi bancari in misura residuale. Il Fondo può investire in misura principale in strumenti finanziari denominati in euro e in misura contenuta in altre valute.

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|      |        |      |      |      |      |
|------|--------|------|------|------|------|
| 8,32 | -12,27 | 7,45 | 4,47 | 9,66 | 0,95 |
| 2,25 | -13,37 | 7,46 | 4,47 | 4,05 | 0,84 |
| 3,79 | -10,30 | 6,77 | 4,95 | 4,23 | 0,88 |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 1,48  | 3Y Sharpe Ratio | 0,63 |
| 3Y Beta           | 0,99  | 3Y Std Dev      | 5,12 |
| 3Y R-Squared      | 56,33 | 3Y Risk         | Alto |
| 3Y Info Ratio     | 0,44  | 5Y Risk         | Alto |
| 3Y Tracking Error | 3,39  | 10Y Risk        | Alto |

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

### Rend. Cumulati %

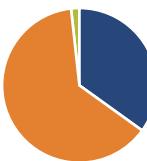
| Fondo          | Bmk  | Cat  |
|----------------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,38 | 1,57 |
| 6-Mesi         | 3,65 | 2,98 |
| 1-Anno         | 8,34 | 3,78 |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,77 | 4,78 |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,20 | 0,90 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,63 | 2,11 |

Rendimenti aggiornati al 06/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------|-------|-------|-------|------|
| 2026 | -     | -     | -     | -    |
| 2025 | 1,52  | 3,91  | 2,40  | 1,53 |
| 2024 | 2,87  | -0,19 | 1,69  | 0,06 |
| 2023 | 2,31  | 0,38  | -2,35 | 7,14 |
| 2022 | -7,13 | -8,95 | -3,12 | 7,08 |

### Portafoglio 30/06/2025



#### Asset Allocation %

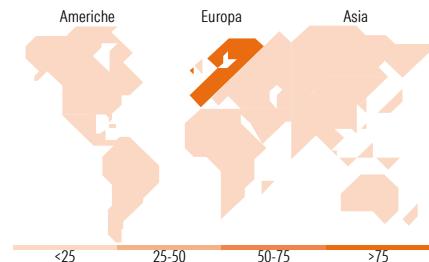
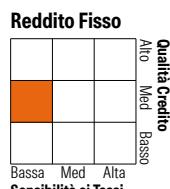
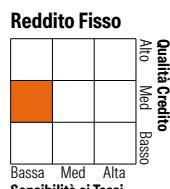
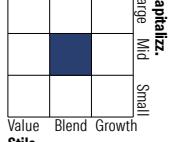
|                |       |
|----------------|-------|
| • Azioni       | 34,92 |
| • Obbligazioni | 63,34 |
| • Liquidità    | 1,74  |
| • Altro        | 0,00  |

#### Netta



#### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



### Titoli principali

| Nome                                        | Settore | % |
|---------------------------------------------|---------|---|
| UniCredit SpA                               | 1,90    |   |
| Intesa Sanpaolo                             | 1,82    |   |
| Eni SpA                                     | 1,77    |   |
| Lottomatica Group SpA                       | 1,63    |   |
| Eni SpA                                     | 1,56    |   |
| Enel SpA                                    | 1,55    |   |
| UniCredit S.p.A.                            | 1,43    |   |
| Assicurazioni Generali S.p.A.               | 1,39    |   |
| Italgas SpA                                 | 1,34    |   |
| A2A S.p.A.                                  | 1,26    |   |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 15,65   |   |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 158     |   |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 217     |   |

### Distribuzione Settoriale %

### Fondo

|             |       |
|-------------|-------|
| ● Ciclico   | 52,16 |
| ● Sensibile | 33,38 |
| ● Difensivo | 14,46 |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

### Ripartizione Geografica %

### Fondo

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>4,17</b>  |
| Stati Uniti                   | 4,17         |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 0,00         |
| <b>Europa</b>                 | <b>94,06</b> |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 93,22        |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,84         |
| Europa dell'Est               | 0,00         |
| Africa                        | 0,00         |
| Medio Oriente                 | 0,00         |
| <b>Asia</b>                   | <b>1,77</b>  |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 1,42         |
| Asia - Emergenti              | 0,35         |

### Anagrafica

|                        |                                    |                                         |              |                              |           |
|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(06/02/2026) | 932,19 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 5.000 EUR |
| Telefono               | -                                  | Domicilio                               | ITALIA       | Investimento Min. Successivo | 500 EUR   |
| Web                    | -                                  | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza       | 15/11/2013                         | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,56%     |
| Nome del Gestore       | -                                  | Inc/Acc                                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 20,00%    |
| Data Inizio Gestione   | 15/11/2013                         | ISIN                                    | IT0004966971 |                              |           |
| NAV (06/02/2026)       | EUR 11,97                          |                                         |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.886,35 EUR                       |                                         |              |                              |           |

(30/06/2025)

© 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.