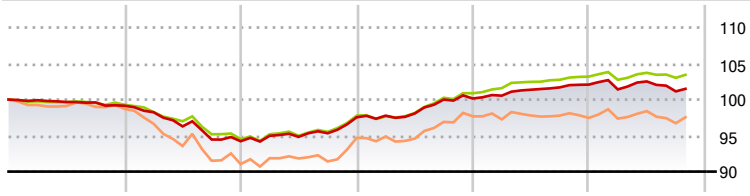
# Mediolanum Challenge Euro Income Fund L-A Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Governativi Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Treasury Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire un apprezzamento del capitale nel breve-medio periodo limitando al contempo le fluttuazioni dell'importo originariamente investito. Il Comparto investe in titoli a reddito fisso di alta qualità emessi in euro, su scala globale, che potranno avere un rating pari a investment grade o, se privi di rating, potranno essere di qualità analoga. Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati il cui rendimento è legato a quello di uno o più titoli o classi di attività sottostanti.
L'Investment Manager ha la facoltà di gestire in modo discrezionale gli investimenti del Comparto.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,85 | -4,97 | 3,53 | 2,67 | 1,93 | -0,57 |
| Benchmark e Indici | -0,72 | -4,80 | 3,44 | 3,18 | 2,29 | 0,24 |
| Categoria | -1,36 | -7,21 | 4,00 | 2,93 | 0,00 | -0,05 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,54 | 3Y Sharpe Ratio | -0,49 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 1,59 |
| 3Y R-Squared | 91,80 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,25 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,45 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,51 | 0,08 | 0,07 |
| 6-Mesi | -0,06 | 0,45 | 0,43 |
| 1-Anno | -0,22 | 0,65 | 0,47 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,93 | 2,56 | 2,33 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,45 | 0,81 | 0,75 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,25 | 0,38 | 0,22 |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

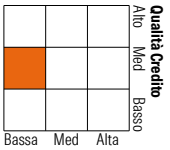
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,65 | 1,09 | -1,34 | - |
| 2025 | 0,40 | 0,82 | 0,32 | 0,38 |
| 2024 | 0,23 | 0,31 | 1,97 | 0,14 |
| 2023 | 0,80 | -0,15 | 0,52 | 2,33 |
| 2022 | -0,92 | -2,00 | -1,89 | -0,26 |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,20 |
| Liquidità | 3,80 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,51 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 20,20 | BBB | 29,29 |
| AA | 6,06 | BB | 0,00 |
| A | 41,41 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 3,03 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic Of) | — | 6,61 |
| Italy (Republic Of) | — | 5,07 |
| France (Republic Of) | — | 4,42 |
| Spain (Kingdom of) | — | 4,41 |
| Spain (Kingdom of) | — | 4,32 |
| Euro Bobl Future Sept 26 | — | 3,98 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 3,84 |
| Italy (Republic Of) | — | 3,57 |
| Spain (Kingdom of) | — | 3,08 |
| France (Republic Of) | — | 3,04 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 42,32 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 237 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 73,45 |
| Societario | 15,27 |
| Cartolarizzazioni | 7,47 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,80 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 92,03 |
| Da 4 a 6 cedole | 6,70 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,27 |
| 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 | 55,50 |
| da 3 a 5 | 13,10 |
| da 5 a 7 | 4,37 |
| da 7 a 10 | 4,96 |
| da 10 a 15 | 3,52 |
| da 15 a 20 | 1,21 |
| da 20 a 30 | 0,99 |
| oltre 30 | 3,52 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited |
| Telefono | +353 1 2310800 |
| Web | www.mifl.ie |
| Data di Partenza | 19/10/1998 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 |
| NAV (05/11/2026) | EUR 7,16 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 1.294,76 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 1.302,94 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE0004879379 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,20% |
| Commissione di incentivo | 5,00% |

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 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.

MORNINGSTAR