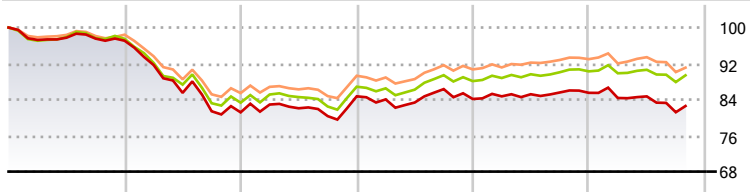
# Mediolanum Challenge International Bond LH B

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali EUR-Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale nel medio-lungo periodo limitando al contempo le fluttuazioni dell'importo originariamente investito. Il Comparto investe in titoli a reddito fisso di alta qualità, 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 | -2,93 | -16,39 | 4,39 | -0,70 | 1,63 | -3,43 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | -1,49 | -12,95 | 4,47 | 1,63 | 2,45 | -2,52 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,76 | 3Y Sharpe Ratio | -0,29 |
| 3Y Beta | 1,15 | 3Y Std Dev | 4,76 |
| 3Y R-Squared | 98,91 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -2,25 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,79 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,21 | -0,37 | -1,07 |
| 6-Mesi | -1,55 | -0,21 | -0,76 |
| 1-Anno | -3,33 | -1,09 | -1,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,86 | 2,62 | 2,70 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,25 | -1,73 | -1,39 |
| 10-Anni Ann.ti | -2,03 | -0,37 | -0,45 |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

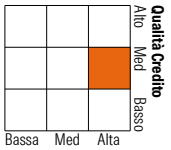
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,34 | 0,42 | -4,16 | - |
| 2025 | 0,70 | 0,55 | 0,46 | -0,09 |
| 2024 | -0,80 | -0,83 | 3,58 | -2,55 |
| 2023 | 2,13 | -0,99 | -2,12 | 5,47 |
| 2022 | -5,55 | -6,75 | -4,79 | -0,29 |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 121,58 |
| Liquidità | -21,58 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,60 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 12,87 | BBB | 16,83 |
| AA | 41,58 | BB | 0,00 |
| A | 25,74 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 2,97 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 9,20 |
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 5,33 |
| Short-Term Euro BTP Future... | — | 3,65 |
| Long Gilt Future Sept 26 | — | 3,00 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 2,24 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 1,95 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 1,91 |
| 10 Year Japanese Government... | — | 1,86 |
| United States Treasury Bonds | — | 1,72 |
| United States Treasury Notes | — | 1,70 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,55 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 539 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 79,79 |
| Societario | 18,59 |
| Cartolarizzazioni | 23,17 |
| Enti Locali | 0,03 |
| Liquidità ed equivalenti | -21,58 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,57 |
| Da 0 a 4 cedole | 56,39 |
| Da 4 a 6 cedole | 38,32 |
| Da 6 a 8 cedole | 3,58 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,14 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,44 |
| da 3 a 5 | 12,61 |
| da 5 a 7 | 7,18 |
| da 7 a 10 | 14,40 |
| da 10 a 15 | 4,72 |
| da 15 a 20 | 4,92 |
| da 20 a 30 | 14,65 |
| oltre 30 | 3,20 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited |
| Telefono | +353 1 2310800 |
| Web | www.mifl.ie |
| Data di Partenza | 24/04/1998 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 |
| NAV (05/11/2026) | EUR 4,59 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 1.640,56 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 12,40 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE0004906909 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,61% |
| 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