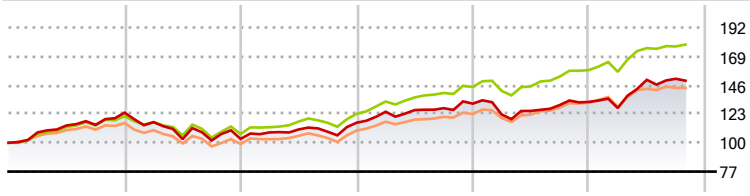
# Mediolanum Flessibile Futuro ESG LA

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Aggressivi EUR | Morningstar Euro Aggressive Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e/o in altre valute. Il Fondo può detenere titoli azionari anche stabilmente fino al 100% del portafoglio. Con riferimento agli investimenti obbligazionari, la SGR può acquistare obbligazioni e titoli di debito, finalizzati esclusivamente a finanziare progetti con specifici benefici o impatti di natura ambientale (c.d. "Green Bonds") e/o sociale (c.d. "Social Bonds"). La SGR può ridurre l'esposizione azionaria fino ad un minimo del 40% del portafoglio del Fondo. Il Fondo predilige investimenti in emittenti caratterizzati da elevati standard ESG (Environmental, Social and Governance), con particolare attenzione a quelli...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 24,03 | -16,88 | 12,56 | 13,09 | 1,07 | 12,76 |
| Benchmark e Indici | 21,30 | -11,82 | 15,13 | 17,40 | 9,31 | 12,90 |
| Categoria | 16,02 | -14,42 | 10,91 | 12,28 | 7,51 | 9,06 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -6,08 | 3Y Sharpe Ratio | 0,87 |
| 3Y Beta | 1,19 | 3Y Std Dev | 10,90 |
| 3Y R-Squared | 88,96 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,09 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,97 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,21 | 0,49 | -0,66 |
| 6-Mesi | 7,58 | 6,43 | 4,49 |
| 1-Anno | 11,96 | 15,27 | 10,67 |
| 3-Anni Ann.ti | 10,60 | 15,81 | 12,71 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,07 | 8,30 | 5,18 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,70 | 17,62 | 0,58 | - |
| 2025 | -6,62 | 2,36 | 3,76 | 1,91 |
| 2024 | 7,54 | 1,06 | 1,18 | 2,85 |
| 2023 | 5,05 | 2,16 | -1,67 | 6,67 |
| 2022 | -6,07 | -11,64 | -1,06 | 1,23 |

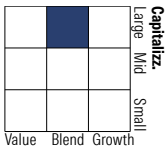
## Portafoglio 30/06/2026



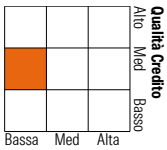
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 85,18 |
| Obbligazioni | 17,13 |
| Liquidità | -2,30 |
| Altro | 0,00 |

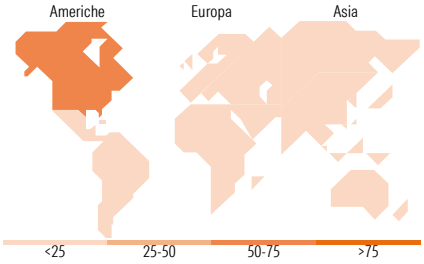
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | | 3,84 |
| Applied Materials Inc | | 3,72 |
| ASML Holding NV | | 3,66 |
| Lam Research Corp | | 3,50 |
| Euro Stoxx 50 Future Sept 26 | — | 3,50 |
| SGX Nikkei 225 Index Future... | — | 2,39 |
| Euro Bobl Future Sept 26 | — | 2,33 |
| ServiceNow Inc | | 2,07 |
| Visa Inc Class A | | 1,92 |
| Marvell Technology Inc | | 1,84 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 145 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 51 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 26,11 |
| Sensibile | 60,03 |
| Difensivo | 13,86 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 36,19 |
| Societario | 79,34 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -15,53 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **69,67** |
| Stati Uniti | 66,88 |
| Canada | 2,79 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **23,00** |
| Regno Unito | 2,42 |
| Europa Occidentale - Euro | 15,09 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 5,48 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **7,34** |
| Giappone | 6,01 |
| Australasia | 1,04 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,28 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum Gestione Fondi SGR p.A. | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 304,76 EUR | Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Telefono | - | Domicilio | ITALIA | Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| Web | https://www.mediolanumgestione fondi.it/ | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| | | UCITS | Si | Spese correnti | 2,33% |
| | | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data di Partenza | 27/07/1985 | ISIN | IT0000380185 | | |

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.

# Mediolanum Flessibile Futuro ESG LA

| | |
|---|---|
| Nome del Gestore | Lucio De Gasperis |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2009 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 32,88 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/06/2026) | 396,16 EUR |

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.