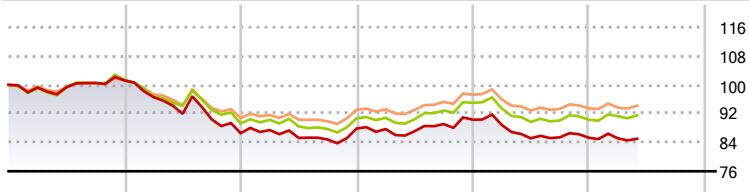
# Mediolanum Challenge International Bond S A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<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 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,21 | -14,47 | 1,51 | 2,78 | -5,57 | -0,30 |
| Benchmark e Indici | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -4,94 | 1,37 |
| Categoria | 1,54 | -10,20 | 2,63 | 4,03 | -3,85 | 0,89 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,12 | 3Y Sharpe Ratio | -0,73 |
| 3Y Beta | 1,08 | 3Y Std Dev | 5,06 |
| 3Y R-Squared | 98,93 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,42 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,90 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,55 | 2,54 | 2,57 |
| 6-Mesi | 1,50 | 3,38 | 2,97 |
| 1-Anno | 1,22 | 3,77 | 3,36 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,50 | 1,59 | 1,64 |
| 5-Anni Ann.ti | -2,62 | -1,09 | -1,05 |
| 10-Anni Ann.ti | -2,16 | -0,21 | -0,02 |

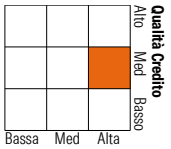
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,16 | - | - | - |
| 2025 | -1,62 | -4,17 | 0,31 | -0,15 |
| 2024 | -0,18 | -0,66 | 2,26 | 1,36 |
| 2023 | 1,00 | -2,49 | -0,53 | 3,61 |
| 2022 | -4,60 | -4,76 | -1,67 | -4,27 |

## Portafoglio 31/12/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 118,66 |
| Liquidità | -18,66 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,02 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 14,00 | BBB | 18,00 |
| AA | 40,00 | BB | 0,00 |
| A | 21,00 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 7,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Mar 26 | — | 7,63 |
| iShares US Mortgage Backed... | — | 4,82 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 4,33 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 4,26 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 3,94 |
| 10 Year Japanese Government... | — | 2,82 |
| Long Gilt Future Mar26 | — | 2,53 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,81 |
| United States Treasury Bonds | — | 1,63 |
| France (Republic Of) | — | 1,33 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 35,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 529 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 81,02 |
| Societario | 17,20 |
| Cartolarizzazioni | 21,01 |
| Enti Locali | 0,03 |
| Liquidità ed equivalenti | -19,25 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,26 |
| Da 0 a 4 cedole | 59,83 |
| Da 4 a 6 cedole | 34,29 |
| Da 6 a 8 cedole | 3,48 |
| 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 | 8,51 |
| da 3 a 5 | 10,66 |
| da 5 a 7 | 7,72 |
| da 7 a 10 | 13,68 |
| da 10 a 15 | 5,36 |
| da 15 a 20 | 4,70 |
| da 20 a 30 | 16,14 |
| oltre 30 | 2,83 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited |
| Telefono | +353 1 2310800 |
| Web | www.mediolanuminternationalfunds.it/ |
| Data di Partenza | 14/07/2009 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 |
| NAV (25/06/2026) | EUR 10,78 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 1.688,26 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (25/06/2026) | 3,67 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B601LX41 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,83% |
| Spese correnti | 1,81% |
| 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