

Mediolanum Challenge International Income S B

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

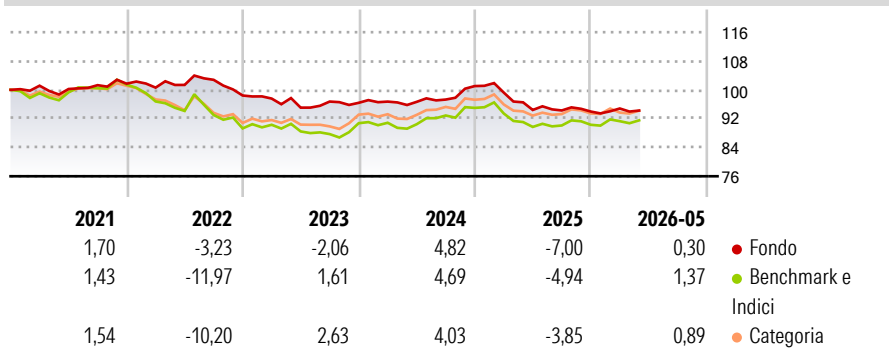
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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, 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.

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -2,15 | 3Y Sharpe Ratio | -1,03 |
| 3Y Beta | 0,59 | 3Y Std Dev | 3,95 |
| 3Y R-Squared | 87,32 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,52 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,10 | 10Y Risk | Basso |

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

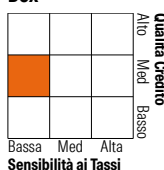
Rendimenti


| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 1,35 | 2,54 | 2,57 | 2026 | 0,90 | - | - | - |
| 6-Mesi | 2,11 | 3,38 | 2,97 | 2025 | -1,78 | -4,87 | -0,15 | -0,32 |
| 1-Anno | 0,93 | 3,77 | 3,36 | 2024 | 0,35 | -0,07 | 0,66 | 3,85 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,24 | 1,59 | 1,64 | 2023 | -0,86 | -2,58 | 1,77 | -0,36 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,81 | -1,09 | -1,05 | 2022 | -1,08 | 0,75 | 1,40 | -4,24 |
| 10-Anni Ann.ti | -1,57 | -0,21 | -0,02 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/12/2025


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 99,39 |
| ● Liquidità | 0,61 |
| ● Altro | 0,00 |

Fixed Income Style
Box™


| | | |
|-----------------------|-------|------|
| Duration Effettiva | Fondo | 1,62 |
| Maturità effettiva | | - |
| Qualità Credito Media | | A |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA | 6,00 | BBB | 11,00 |
| AA | 56,00 | BB | 0,00 |
| A | 27,00 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| United States Treasury Notes | — | 13,30 |
| United States Treasury Notes | — | 12,47 |
| United States Treasury Notes | — | 10,13 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 8,57 |
| Japan (Government Of) | — | 7,62 |
| United States Treasury Notes | — | 7,30 |
| Japan (Government Of) | — | 5,01 |
| Spain (Kingdom of) | — | 3,95 |
| Canada (Government of) | — | 3,23 |
| Spain (Kingdom of) | — | 2,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 74,37 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 79 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo | 96,38 |
| 🏢 Societario | 8,75 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 0,00 |
| 🏘️ Enti Locali | 0,00 |
| 🏥 Liquidità ed equivalenti | -5,13 |
| 📄 Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 56,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 43,32 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| 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 | 57,01 |
| da 3 a 5 | 14,51 |
| da 5 a 7 | 0,00 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|--|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 1,11 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +353 1 2310800 | (25/06/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.mediolanuminternati.onalfunds.it/ | Domicilio | IRLANDA | T.E.R. | 1,73% |
| Data di Partenza | 14/07/2009 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,73% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 5,00% |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (25/06/2026) | EUR 8,42 | ISIN | IE00B603Z495 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 445,76 EUR | | | | |

(31/12/2025)

[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 prodotte; (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.