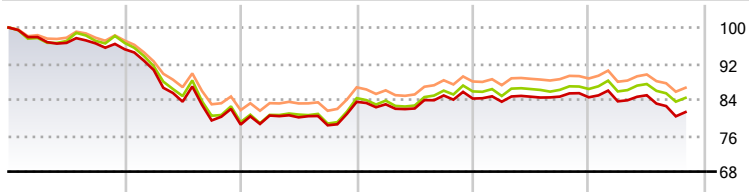
# Mediolanum Challenge Euro Bond Fund L-B Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Governativi EUR | Morningstar Eurozone Treasury Bond GR 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 | -4,82 | -17,57 | 6,44 | 0,87 | 0,33 | -3,89 |
| Benchmark e Indici | -3,41 | -18,21 | 6,73 | 1,77 | 0,63 | -2,28 |
| Categoria | -2,95 | -15,58 | 6,23 | 1,53 | 0,84 | -2,30 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,09 | 3Y Sharpe Ratio | -0,30 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 4,86 |
| 3Y R-Squared | 97,16 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,32 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,82 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,60 | -2,17 | -1,96 |
| 6-Mesi | -2,60 | -1,66 | -1,51 |
| 1-Anno | -4,54 | -2,72 | -2,73 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,87 | 1,97 | 1,73 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,37 | -2,86 | -2,43 |
| 10-Anni Ann.ti | -1,42 | -0,33 | -0,58 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

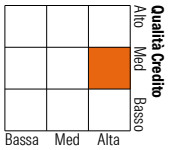
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,07 | 1,62 | -5,51 | - |
| 2025 | -0,84 | 1,33 | 0,02 | -0,17 |
| 2024 | -0,66 | -1,12 | 3,51 | -0,79 |
| 2023 | 2,55 | -0,49 | -2,21 | 6,66 |
| 2022 | -4,82 | -7,80 | -4,99 | -1,14 |

## Portafoglio 30/06/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 110,45 |
| Liquidità | -10,45 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 7,73 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 9,90 | BBB | 32,67 |
| AA | 9,90 | BB | 0,99 |
| A | 46,53 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 11,05 |
| Short-Term Euro BTP Future... | — | 3,92 |
| Euro Bund Future Sept 26 | — | 3,40 |
| Italy (Republic Of) | — | 2,96 |
| Long Gilt Future Sept 26 | — | 2,81 |
| France (Republic Of) | — | 2,51 |
| Spain (Kingdom of) | — | 2,29 |
| Italy (Republic Of) | — | 2,21 |
| France (Republic Of) | — | 2,10 |
| Euro Buxl Future Sept 26 | — | 2,07 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 35,32 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 208 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 109,93 |
| Societario | 0,52 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -10,45 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,56 |
| Da 0 a 4 cedole | 87,06 |
| Da 4 a 6 cedole | 9,10 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,28 |
| 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 | 12,88 |
| da 3 a 5 | 17,09 |
| da 5 a 7 | 11,53 |
| da 7 a 10 | 20,87 |
| da 10 a 15 | 5,52 |
| da 15 a 20 | 2,37 |
| da 20 a 30 | 8,41 |
| oltre 30 | 1,60 |

## 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 (13/11/2026) | EUR 5,06 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 1.664,36 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 34,64 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE0004906016 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,36% |
| 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