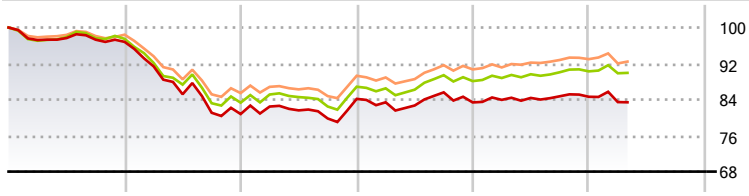
Mediolanum Challenge International Bond SH A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali EUR-Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR 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	2026-04
Fondo	-3,19	-16,56	4,17	-0,94	1,51	-1,44
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,37
Categoria	-1,49	-12,95	4,47	1,63	2,45	-0,54

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,28	3Y Sharpe Ratio	-0,55
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	4,54
3Y R-Squared	98,09	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,88	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,76	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,62	-1,32	-1,32
6-Mesi	-1,87	-0,98	-0,73
1-Anno	-0,37	1,40	1,55
3-Anni Ann.ti	0,24	1,72	2,29
5-Anni Ann.ti	-3,00	-1,50	-1,08
10-Anni Ann.ti	-2,09	-0,27	-0,23

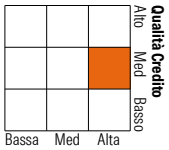
Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,40	-	-	-
2025	0,68	0,52	0,43	-0,13
2024	-0,90	-0,86	3,52	-2,61
2023	2,06	-1,04	-2,20	5,46
2022	-5,63	-6,78	-4,82	-0,35

Portafoglio 31/12/2025

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

Fixed Income Style Box™



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	19/02/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	23/01/2020
NAV (11/05/2026)	EUR 12,50
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	1.688,26 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (11/05/2026)	5,31 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE0004406397
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,83%
Spese correnti	1,82%
Commissione di incentivo	5,00%

© 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