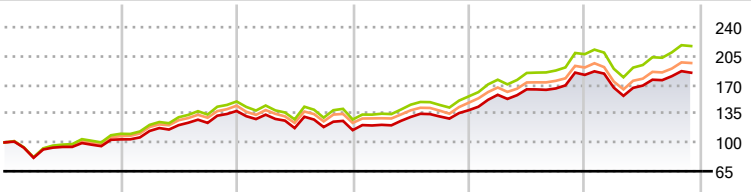
# Mediolanum Challenge North American Equity Fund L Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Large Cap Blend | Morningstar US Large-Mid Cap NR USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in titoli azionari e strumenti di natura azionaria del mercato nordamericano. 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 flessibilità di modificare in qualsiasi momento l'allocazione delle attività del Comparto e ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti all'interno di ciascuna classe di attività.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,73 | 33,26 | -16,87 | 21,10 | 30,81 | 1,46 | ● Fondo |
| 10,52 | 35,50 | -14,63 | 21,97 | 32,89 | 4,73 | ● Benchmark e Indici |
| 8,01 | 34,61 | -14,29 | 20,03 | 29,09 | 2,94 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,46 | 3Y Sharpe Ratio | 0,79 |
| 3Y Beta | 0,98 | 3Y Std Dev | 13,71 |
| 3Y R-Squared | 98,81 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,44 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,42 | 10Y Risk | -Med |

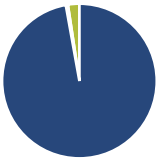
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,72 | 6,48 | 5,61 |
| 6-Mesi | 10,43 | 12,07 | 11,91 |
| 1-Anno | -1,45 | 2,71 | 0,84 |
| 3-Anni Ann.ti | 14,16 | 17,51 | 14,83 |
| 5-Anni Ann.ti | 12,18 | 14,54 | 13,71 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,34 | 13,24 | 11,94 |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

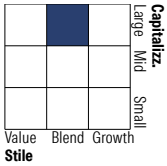
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -8,51 | 1,51 | 6,74 | - |
| 2024 | 13,44 | 4,21 | 0,62 | 9,97 |
| 2023 | 5,62 | 7,88 | 0,48 | 5,78 |
| 2022 | -3,26 | -12,18 | 1,07 | -3,18 |
| 2021 | 9,83 | 6,20 | 2,29 | 11,69 |

## Portafoglio 30/06/2025

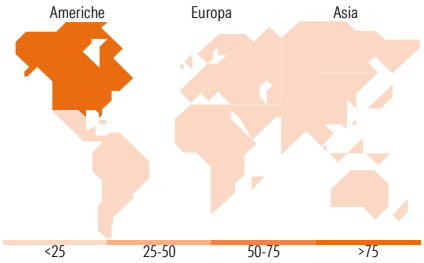


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 97,17 |
| ● Obbligazioni | 0,44 |
| ● Liquidità | 2,39 |
| ● Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 41,98 |
| Large | 33,53 |
| Medium | 23,59 |
| Small | 0,90 |
| Micro | 0,00 |
| **Capitalizzazione media di mercato** | **Fondo** |
| Ave Mkt Cap EUR | 251.131,43 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Microsoft Corp | | 6,53 |
| NVIDIA Corp | | 6,00 |
| Apple Inc | | 4,50 |
| Amazon.com Inc | | 4,27 |
| MSCI USA Equal Weighted Net... | — | 3,72 |
| Meta Platforms Inc Class A | | 3,17 |
| Broadcom Inc | | 2,06 |
| Alphabet Inc Class C | | 1,56 |
| Alphabet Inc Class A | | 1,50 |
| Wells Fargo & Co | | 1,49 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 34,80 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 292 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **28,03** |
| Materie Prime | 1,82 |
| Beni di Consumo Ciclici | 11,32 |
| Finanza | 13,40 |
| Immobiliare | 1,49 |
| **Sensibile** | **53,68** |
| Telecomunicazioni | 10,33 |
| Energia | 4,06 |
| Beni Industriali | 7,82 |
| Tecnologia | 31,47 |
| **Difensivo** | **18,29** |
| Beni Difensivi | 4,63 |
| Salute | 11,29 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,37 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **97,65** |
| Stati Uniti | 97,44 |
| Canada | 0,05 |
| America Latina e Centrale | 0,16 |
| **Europa** | **2,07** |
| Regno Unito | 0,31 |
| Europa Occidentale - Euro | 1,32 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,45 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,28** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,28 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited |
| Telefono | +353 1 2310800 |
| Web | www.mediolanuminternationalfunds.it/ |
| Data di Partenza | 19/10/1998 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 |
| NAV (04/12/2025) | EUR 20,64 |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 2.957,55 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE0004878413 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 3,36% |
| Spese correnti | 2,35% |
| Commissione di incentivo | 5,00% |

© 2025 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 Challenge North American Equity Fund L Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 2.856,28 EUR |
| (30/06/2025) | |

© 2025 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.