# Mediolanum Challenge European Equity Fund L Acc

**Categoria Morningstar™**
Azionari Europa Large Cap Blend

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

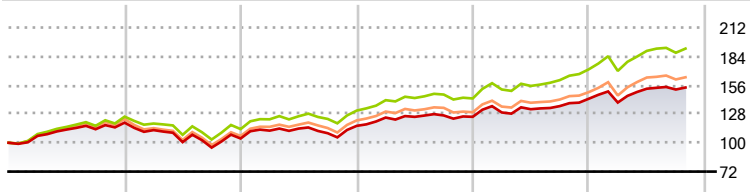
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in azioni (titoli azionari quotati) e strumenti di natura azionaria del mercato europeo. 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 19,57 | -12,87 | 11,78 | 7,53 | 14,02 | 7,65 |
| Benchmark e Indici | 25,42 | -9,67 | 15,89 | 8,98 | 19,78 | 11,75 |
| Categoria | 22,95 | -13,22 | 14,23 | 6,85 | 15,33 | 9,70 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,14 | 3Y Sharpe Ratio | 1,12 |
| 3Y Beta | 0,91 | 3Y Std Dev | 9,35 |
| 3Y R-Squared | 96,48 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,91 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,97 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,37 | 1,10 | 0,55 |
| 6-Mesi | 6,36 | 10,68 | 9,22 |
| 1-Anno | 12,55 | 16,32 | 14,60 |
| 3-Anni Ann.ti | 13,07 | 17,44 | 14,88 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,56 | 9,53 | 7,11 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,01 | 9,83 | 8,09 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

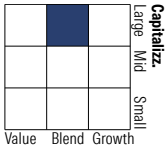
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,57 | 9,65 | -0,52 | - |
| 2025 | 3,40 | 2,42 | 2,26 | 5,29 |
| 2024 | 6,90 | 0,56 | 1,11 | -1,07 |
| 2023 | 7,32 | 1,78 | -3,94 | 6,53 |
| 2022 | -6,07 | -10,43 | -5,25 | 9,30 |

## Portafoglio 30/06/2026



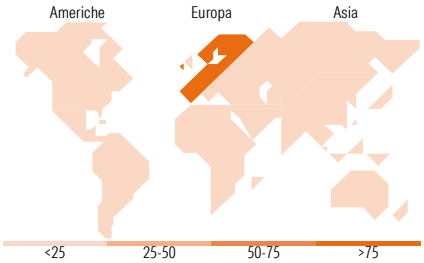
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,87 |
| Obbligazioni | 0,34 |
| Liquidità | -0,45 |
| Altro | 0,25 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 44,76 |
| Large | 34,85 |
| Medium | 18,43 |
| Small | 1,73 |
| Micro | 0,22 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 56.729,40 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Eleva European Selection H1... | — | 12,23 |
| AB European Growth S1 EUR | — | 3,49 |
| AAF-Pzena European Eqs I€ | — | 3,43 |
| ASML Holding NV | | 2,83 |
| Roche Holding AG Ordinary... | | 2,04 |
| Siemens AG | | 2,02 |
| Novartis AG Registered Shares | | 1,83 |
| Shell PLC | | 1,66 |
| Iberdrola SA | | 1,53 |
| Nestle SA | | 1,53 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 32,61 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 313 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **35,25** |
| Materie Prime | 4,74 |
| Beni di Consumo Ciclici | 6,91 |
| Finanza | 23,09 |
| Immobiliare | 0,50 |
| **Sensibile** | **40,05** |
| Telecomunicazioni | 3,62 |
| Energia | 3,23 |
| Beni Industriali | 23,04 |
| Tecnologia | 10,15 |
| **Difensivo** | **24,71** |
| Beni Difensivi | 8,63 |
| Salute | 11,94 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,13 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **3,05** |
| Stati Uniti | 2,91 |
| Canada | 0,06 |
| America Latina e Centrale | 0,08 |
| **Europa** | **96,36** |
| Regno Unito | 20,57 |
| Europa Occidentale - Euro | 53,18 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 22,52 |
| Europa dell'Est | 0,10 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,59** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,59 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited |
| Telefono | +353 1 2310800 |
| Web | www.mifl.ie |
| Data di Partenza | 17/04/1998 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 8,31 |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 743,31 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE0004878967 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,36% |
| 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.

# Mediolanum Challenge European Equity Fund L Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 933,98 EUR |
| (30/06/2026) | |

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.