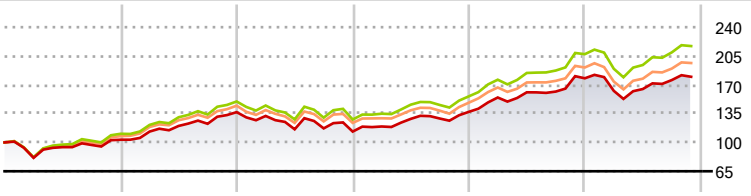
Mediolanum Challenge North American Equity Fund S Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap NR USD 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	
3,30	32,45	-17,29	21,17	29,75	1,03	● 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	-1,87	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	13,67
3Y R-Squared	98,91	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,86	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,36	10Y Risk	-Med

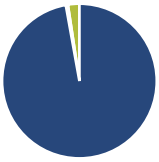
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,59	6,48	5,61
6-Mesi	10,15	12,07	11,91
1-Anno	-1,81	2,71	0,84
3-Anni Ann.ti	13,69	17,51	14,83
5-Anni Ann.ti	11,68	14,54	13,71
10-Anni Ann.ti	8,81	13,24	11,94

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

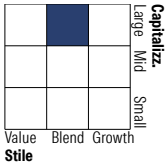
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-8,59	1,38	6,60	-
2024	12,72	4,10	0,55	9,96
2023	5,48	7,74	0,35	6,25
2022	-3,38	-12,29	0,94	-3,31
2021	9,58	6,06	2,17	11,54

Portafoglio 30/06/2025

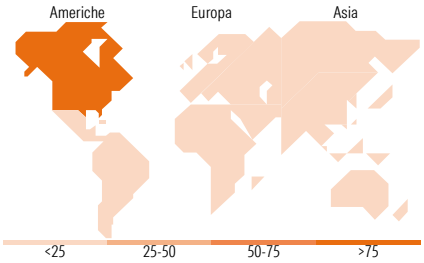


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	97,17
● Obbligazioni	0,44
● Liquidità	2,39
● Altro	0,00

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	19/02/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	23/01/2020
NAV (04/12/2025)	EUR 25,57
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	25,49 EUR
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE0004393819
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	3,87%
Spese correnti	2,87%
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 S 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.