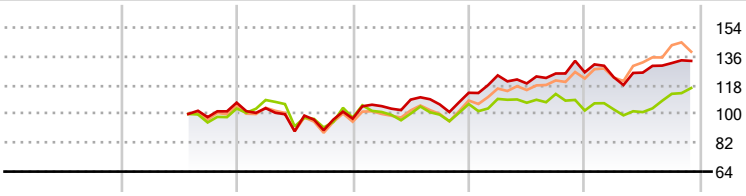
# Mediolanum Challenge Industrials & Materials Opportunities S Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Beni Industriali | Morningstar Global Basic Materials Target Market Exposure 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 su scala globale, con una maggiore concentrazione su settori il cui rendimento è legato al ciclo economico in condizioni normali di mercato, come beni di consumo e mezzi di comunicazione. 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | -9,35 | 16,65 | 11,32 | 5,63 | Fondo |
| - | - | -5,53 | 8,75 | -3,82 | 13,74 | Benchmark e Indici |
| - | - | -9,27 | 15,06 | 12,37 | 17,81 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 6,02 | 3Y Sharpe Ratio | 0,55 |
| 3Y Beta | 0,77 | 3Y Std Dev | 12,64 |
| 3Y R-Squared | 75,49 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,73 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 8,07 | 10Y Risk | - |

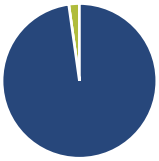
Basati su Morningstar Global Basic Materials Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,88 | 5,53 | 3,23 |
| 6-Mesi | 5,87 | 12,24 | 7,60 |
| 1-Anno | 0,12 | 6,98 | 18,35 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,56 | 4,40 | 14,10 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

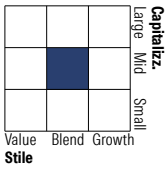
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,48 | 2,38 | 4,73 | - |
| 2024 | 9,60 | -4,04 | 5,20 | 0,61 |
| 2023 | 8,04 | 3,89 | -2,76 | 6,87 |
| 2022 | -3,22 | -13,94 | 0,72 | 8,06 |
| 2021 | - | - | - | 9,25 |

## Portafoglio 30/06/2025



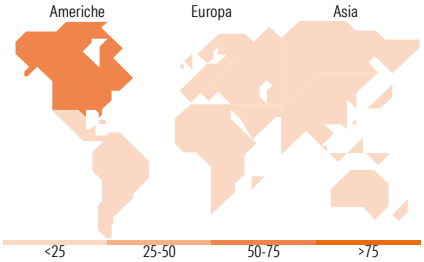
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,78 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,22 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 17,96 |
| Large | 33,31 |
| Medium | 33,76 |
| Small | 13,72 |
| Micro | 1,25 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 26.879,97 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Linde PLC | | 3,17 |
| Xtrackers MSCI World Indust... | — | 2,91 |
| Xtrackers MSCI World... | — | 1,71 |
| Rolls-Royce Holdings PLC | | 1,62 |
| MSCI World Industrials Index... | — | 1,57 |
| L3Harris Technologies Inc | | 1,43 |
| Union Pacific Corp | | 1,38 |
| Safran SA | | 1,37 |
| Clean Harbors Inc | | 1,36 |
| Siemens Energy AG Ordinary... | | 1,30 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,82 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 218 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **31,21** |
| Materie Prime | 26,47 |
| Beni di Consumo Ciclici | 4,60 |
| Finanza | 0,14 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **68,79** |
| Telecomunicazioni | 0,29 |
| Energia | 0,00 |
| Beni Industriali | 63,50 |
| Tecnologia | 4,99 |
| **Difensivo** | **0,00** |
| Beni Difensivi | 0,00 |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **58,59** |
| Stati Uniti | 53,61 |
| Canada | 4,74 |
| America Latina e Centrale | 0,24 |
| **Europa** | **26,80** |
| Regno Unito | 6,50 |
| Europa Occidentale - Euro | 15,88 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 4,23 |
| Europa dell'Est | 0,08 |
| Africa | 0,10 |
| Medio Oriente | 0,01 |
| **Asia** | **14,62** |
| Giappone | 11,13 |
| Australasia | 2,39 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,99 |
| Asia - Emergente | 0,11 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Mediolanum International Funds Limited |
| Telefono | +353 1 2310800 |
| Web | www.mediolanuminternationalfunds.it/ |
| Data di Partenza | 19/02/2001 |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025) | 25,96 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 3,94% |
| Spese correnti | 2,92% |
| 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 Industrials & Materials Opportunities S Accumulation

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nome del Gestore | - | ISIN | IE0004464008 |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020 | | |
| NAV (04/12/2025) | EUR 27,47 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/06/2025) | 1.256,20 EUR | | |

© 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.