

# Mediolanum Challenge Germany Equity Fund S Acc

**Categoria Morningstar™**  
Azione Germania Large Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Germany Target Market  
Esposure NR EUR  
Usato nel Report

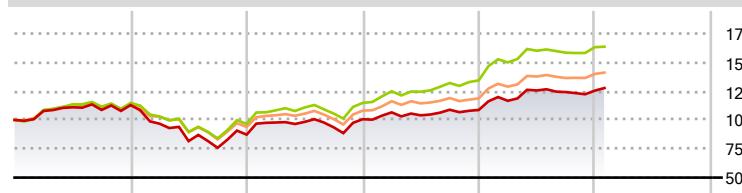
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in titoli azionari e strumenti di natura azionaria del mercato tedesco. 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  | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|-------|---------|
| 12,95 | -22,77 | 15,37 | 7,97  | 15,44 | 1,79    |
| 14,80 | -15,91 | 18,88 | 17,06 | 21,46 | 0,25    |
|       |        | 15,26 | 9,72  | 18,72 | 0,79    |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1     | Q2     | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 2,98  | 3,87  | 5,05  | 2026                     | -      | -      | -     | -     |
| 6-Mesi           | 0,53  | 3,23  | 3,96  | 2025                     | 7,35   | 7,67   | -1,11 | 1,00  |
| 1-Anno           | 9,90  | 13,22 | 13,66 | 2024                     | 5,91   | -2,40  | 4,66  | -0,19 |
| 3-Anni Ann.ti    | 9,65  | 14,63 | 10,66 | 2023                     | 12,10  | 0,58   | -4,81 | 7,49  |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,15  | 9,78  | 6,43  | 2022                     | -14,33 | -15,60 | -7,12 | 15,01 |
| 10-Anni Ann.ti   | 4,03  | 8,45  | 6,74  |                          |        |        |       |       |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -4,63 | 3Y Sharpe Ratio | 0,64  |
| 3Y Beta           | 0,96  | 3Y Std Dev      | 10,66 |
| 3Y R-Squared      | 93,72 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -2,11 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,71  | 10Y Risk        | +Med  |

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

## Portafoglio 30/06/2025



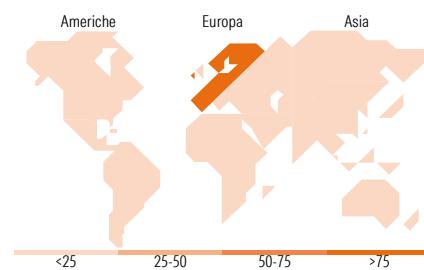
| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 95,09 |
| • Obbligazioni     | 0,00  |
| • Liquidità        | 4,81  |
| • Altro            | 0,09  |



| Mkt Cap % | Fondo |
|-----------|-------|
| Giant     | 40,78 |
| Large     | 37,82 |
| Medium    | 19,75 |
| Small     | 1,51  |
| Micro     | 0,13  |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo    |
|-----------------------------------|----------|
| Ave Mkt Cap EUR                   | 42.454,9 |



## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Fidelity Germany I-Cap-EUR                  | —       | 9,00  |
| Allianz German Equity IT EUR                | —       | 8,30  |
| SAP SE                                      | 💻       | 6,58  |
| Siemens AG                                  | ⚙️      | 5,94  |
| Allianz SE                                  | 💻       | 5,21  |
| Deutsche Telekom AG                         | 📱       | 4,29  |
| Siemens Energy AG Ordinary...               | ⚙️      | 4,26  |
| Rheinmetall AG                              | ⚙️      | 3,13  |
| Deutsche Bank AG                            | 💳       | 2,81  |
| Infineon Technologies AG                    | 💻       | 2,79  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 52,31 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       |         | 49    |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

## Distribuzione Settoriale %

| Fondo                         |              |
|-------------------------------|--------------|
| ● Ciclico                     | <b>37,30</b> |
| ■ Materie Prime               | 5,36         |
| ● Beni di Consumo Ciclici     | 8,35         |
| ■ Finanza                     | 20,88        |
| ● Immobiliare                 | 2,71         |
| ● Sensibile                   | <b>52,80</b> |
| ■ Telecomunicazioni           | 7,12         |
| ■ Energia                     | -            |
| ■ Beni Industriali            | 29,72        |
| ■ Tecnologia                  | 15,96        |
| ● Difensivo                   | <b>9,90</b>  |
| ■ Beni Difensivi              | 0,78         |
| ■ Salute                      | 8,96         |
| ■ Servizi di Pubblica Utilità | 0,17         |

## Ripartizione Geografica %

| Fondo                           |              |
|---------------------------------|--------------|
| ● America                       | <b>1,10</b>  |
| ■ Stati Uniti                   | 1,10         |
| ■ Canada                        | 0,00         |
| ■ America Latina e Centrale     | 0,00         |
| ● Europa                        | <b>98,84</b> |
| ■ Regno Unito                   | 0,03         |
| ■ Europa Occidentale - Euro     | 98,50        |
| ■ Europa Occidentale - Non Euro | 0,30         |
| ■ Europa dell'Est               | 0,00         |
| ■ Africa                        | 0,00         |
| ■ Medio Oriente                 | 0,00         |
| ● Asia                          | <b>0,06</b>  |
| ■ Giappone                      | 0,00         |
| ■ Australasia                   | 0,00         |
| ■ Asia - Paesi Sviluppati       | 0,06         |
| ■ Asia - Emergenti              | 0,00         |

## Anagrafica

|                      |  |                         |              |                              |       |
|----------------------|--|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione  | Mediolanum International Funds Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 6,52 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono             | +353 1 2310800                         | (30/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                  | www.mediolanuminternati...             | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | 3,03% |
|                      | onalfunds.it/                          | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 2,88% |
| Data di Partenza     | 19/02/2001                             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 5,00% |
| Nome del Gestore     | -                                      | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| Data Inizio Gestione | 23/01/2020                             | ISIN                    | IE0004457200 |                              |       |
| NAV (30/01/2026)     | EUR 15,89                              |                         |              |                              |       |

© 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 Germany Equity Fund S Acc

Patrimonio Netto (Mln)

98,73 EUR

(30/06/2025)