

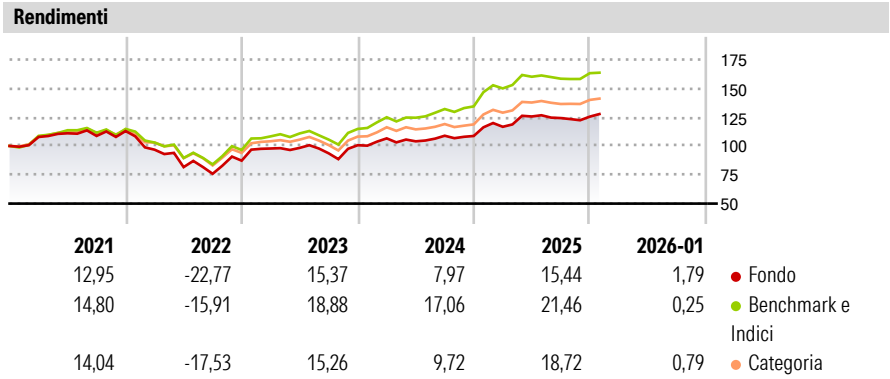
Mediolanum Challenge Germany Equity Fund S Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari Germania Large Cap	Morningstar Germany Target Market Exposure NR EUR 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 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.

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)			



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								

Portafoglio 30/06/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		40,78
Large		37,82
Medium		19,75
Small		1,51
Micro		0,13
<b>Capitalizzazione media di mercato</b>		<b>Fondo</b>
Ave Mkt Cap EUR		42.454,98



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>37,30</b>
Materie Prime	🏠	5,36
Beni di Consumo Ciclici	🛒	8,35
Finanza	🏦	20,88
Immobiliare	🏠	2,71
<b>Sensibile</b>		<b>52,80</b>
Telecomunicazioni	📶	7,12
Energia	⚡	-
Beni Industriali	⚙️	29,72
Tecnologia	💻	15,96
<b>Difensivo</b>		<b>9,90</b>
Beni Difensivi	🛒	0,78
Salute	🏥	8,96
Servizi di Pubblica Utilità	💡	0,17

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>1,10</b>
Stati Uniti		1,10
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<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
<b>Asia</b>		<b>0,06</b>
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,06
Asia - Emergente		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.onalfunds.it/	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	3,03%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,88%
		UCITS	Si	Commissione di incentivo	5,00%
Data di Partenza	19/02/2001	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	-	ISIN	IE0004457200		
Data Inizio Gestione	23/01/2020				
NAV (30/01/2026)	EUR 15,89				

# Mediolanum Challenge Germany Equity Fund S Acc

Patrimonio Netto (Mln)	98,73 EUR
(30/06/2025)	