

Mediolanum Challenge Financial Equity

Subfondo de derecho irlandés que invierte en Renta variable. Registro IIC nº: 339

Datos principales

Código ISIN:	IE0004488262
Patrimonio:	518.3 millones de €
Categoría:	R. V. Global Finanzas
Asset Allocation:	100% R. Variable
Horizonte temporal:	Largo plazo
Fecha de creación:	19/02/2001
Clase:	L
Valor de la participación:	2,67 a fecha 30/12/2010
Principal divisa no €:	USD (34,6%)
Grado de riesgo (1):	Alto
Riesgo de cambio:	74%
Duración:	-
Benchmark:	90% MSCI World Financials 10% BofA ML Euro Gov. Bill

Gráfico de la evolución de la rentabilidad



RENTA VARIABLE

Rentabilidad neta (2)

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años
FONDO	5,74%	6,84%	7,70%	7,70%	-34,20%	-41,80%
CUARTIL	3	3	2	3	3	3

Comisiones (**)

	Clase S	Clase L
Clase:		
Depósito:	s/patrimonio 0,01%	0,01%
Gestión:	s/patrimonio 2,15%	1,65%
Suscripción	s/aportación	PIC
Hasta de 24.999€	1,50%	4,50%
De 25.000€ a 74.999€	1,25%	3,50%
De 75.000€ a 149.999€	1,00%	2,50%
De 150.000€ a 249.999€	0,75%	1,50%
De 250.000€ en adelante	0,25%	0,50%

Composición de la cartera a fecha de informe (*)

	Fondo
Renta Variable	90,6%
Renta Fija	4,4%
Liquidez	5,0%
Total	100,0%

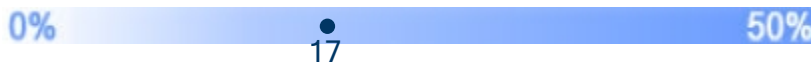
(*) Si el total es diferente a 100% se debe al uso de derivados (futuros, swaps, etc) en la cartera y que modifican su exposición al riesgo

Política de inversión

El subfondo tiene como objetivo de inversión la apreciación del capital en el largo plazo a través de la selección de títulos de renta variable, sobre una base global, con una amplia exposición al sector financiero y relacionados. El subfondo es administrado para conseguir resultados en línea con el propio Índice y puede utilizar instrumentos como futuros y opciones por una gestión más eficiente de la cartera.

Volatilidad

Últimos 12 meses



Evolución valor part. (Clase L)

30/12/2010	€ 2,670
30/11/2010	€ 2,525
29/10/2010	€ 2,504
30/09/2010	€ 2,499
31/08/2010	€ 2,491
30/07/2010	€ 2,597
30/06/2010	€ 2,481
31/05/2010	€ 2,574
30/04/2010	€ 2,704
31/03/2010	€ 2,699
26/02/2010	€ 2,506
29/01/2010	€ 2,440

Volatilidad YTD	16,8%
Volatilidad 2009	33,2%
Volatilidad 2008	39,1%

Gestores del Fondo

Barclays Global Investors	100,0%
---------------------------	--------

(1) Nivel de riesgo para plan de inversión de capital (PIC)

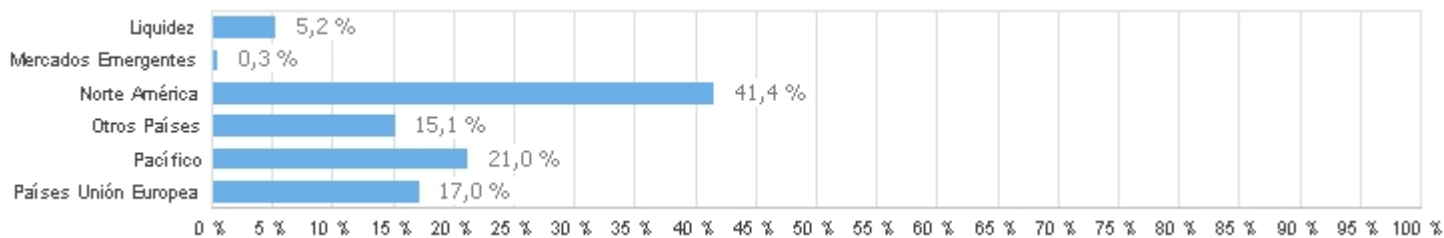
(2) La presente información está basada en datos históricos observados durante los periodos comprendidos. Su contenido será actualizado mensualmente, pudiendo verse afectada la rentabilidad del producto en función del comportamiento del/los mercado/s en los que invierte el fondo. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(**) Existen otras comisiones que tienen repercusión en el cálculo del valor liquidativo y que en ningún caso podrán exceder de los límites que se establezcan reglamentariamente. La forma de cálculo y el límite máximo de las comisiones, las efectivamente cobradas y la entidad beneficiaria de su cobro, se recogen en el folleto explicativo del Fondo.

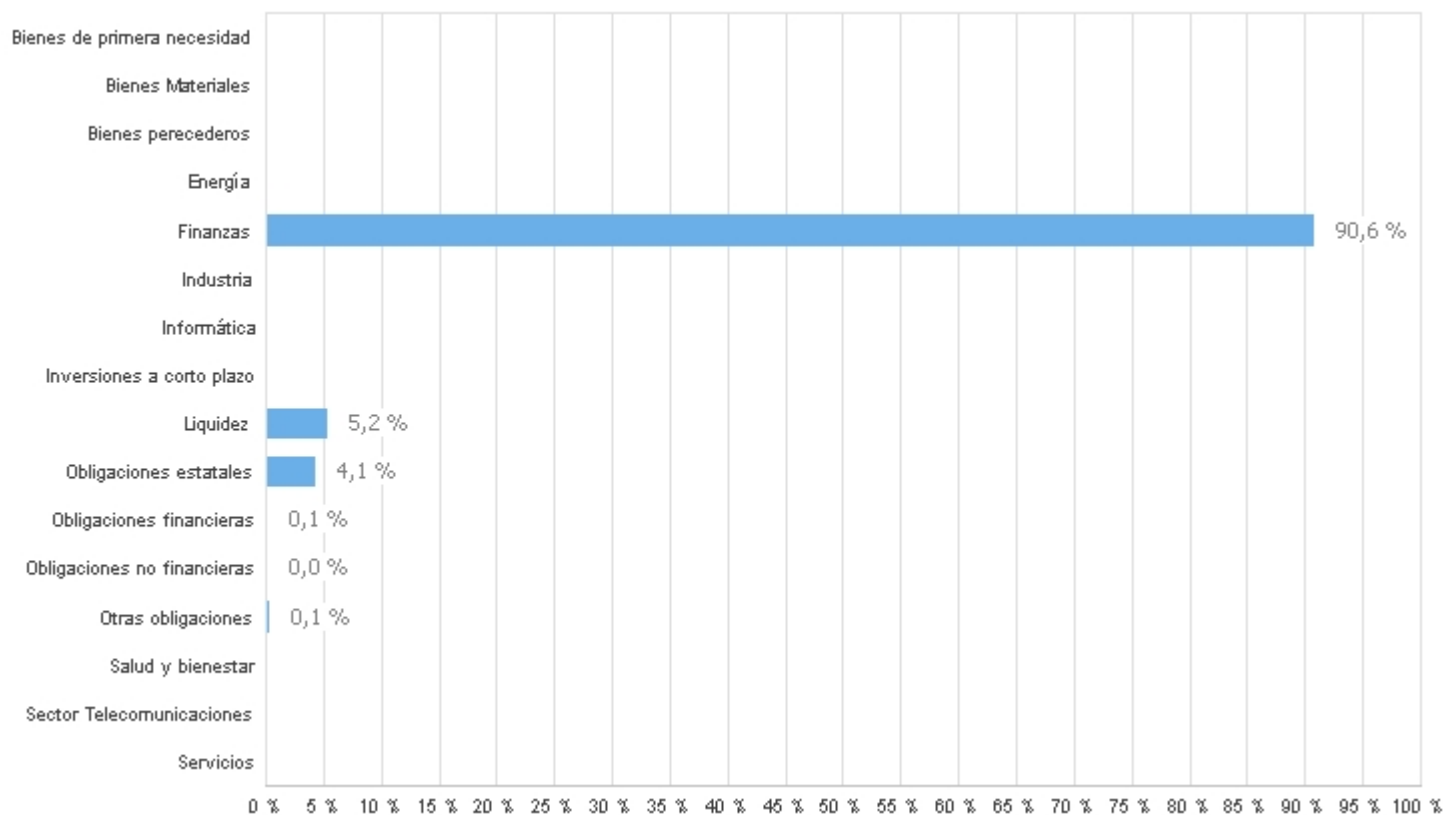
Con anterioridad a la suscripción el inversor recibirá el folleto informativo, el reglamento y la última memoria de comercialización, así como la última memoria anual y semestral del fondo y que también encontrará a su disposición gratuitamente en cualquier oficina o punto de la entidad comercializadora en España y en la CNMV. Se recomienda a los inversores que examinen la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto del Fondo para obtener una descripción detallada de los factores de riesgo asociados a una inversión en el mismo. Las informaciones contenidas en el presente documento tienen un periodo de validez mensual, no constituyendo ni debiendo ser entendidas como una oferta ni como un incentivo a la adquisición o venta de participaciones de los subfondos descritos. Las inversiones de los fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de la inversión y la utilidad que se deriva pueden disminuir o aumentar el resultado según dichas oscilaciones de mercado y otros factores como el cambio de divisa, por cuyo motivo podría no ser posible recuperar la suma inicialmente invertida.

Mediolanum Challenge Financial Equity

Composición Geográfica



Composición Sectorial



Estilo de gestión

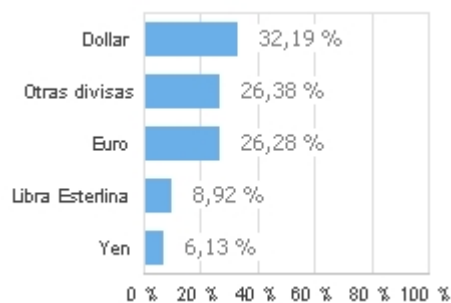
Renta Variable

Large	Blend	Small	
			GROWTH
			CORE
			VALUE

Composición de la cartera

Hsbc Holding (London)	3,3%
Jpmorgan Chase & Co	3,1%
Wells Fargo New	2,8%
Citigroup Inc	2,6%
Bank Of America Corp.	2,5%
Bco Santander Centr.Hisp/Reg.	1,6%
Goldman Sachs Group Inc.	1,5%
Cwthbk Of Australia	1,5%
Royal Bank Of Canada	1,4%
Westpac Banking Corp.	1,3%

Exposición a divisa



Entidad Comercializadora: Banco de Finanzas e Inversiones, S.A., (Banco Mediolanum)
Sociedad Gestora: Mediolanum International Funds LTD.
Gestora Delegada de Inversiones y Gestora de Tercerías: Mediolanum Asset Management Limited
Fiduciario: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
Agente de Pagos en España: Banco de Finanzas e Inversiones, S.A., (Banco Mediolanum)
Agente Fiduciario: Banco de Finanzas e Inversiones, S.A., (Banco Mediolanum)
Registro de Participaciones: A nombre del Agente Fiduciario
Depósito de los Activos de los Subfondos: RBC Dexia Investor Services Bank S.A.