Objectiu

Aquest document us proporciona informació fonamental que heu de saber sobre aquest producte d'inversió. No es tracta de material de màrqueting. És una informació exigida per llei per ajudar-vos a comprendre la naturalesa, els riscos, els costos, els beneficis i les pèrdues potencials d'aquest producte i per ajudar-vos a comparar-lo amb d'altres.

Producte: Provident Fund 5 P - A Units

Emissor: Mediolanum International Funds Limited ("La Societat Gestora")
ISIN: IE00B1P83V78
Lloc web: www.mifl.ie
Número de telèfon: +353 1 2310 800
El Banc Central d'Irlanda és responsable de supervisar Mediolanum International Funds Limited en relació amb aquest document de dades fonamentals. Aquest PRIIP està autoritzat a Irlanda. Mediolanum International Funds Limited està autoritzat a Irlanda i regulat pel Banc Central d'Irlanda.
Data de producció del KID: 10/11/2023

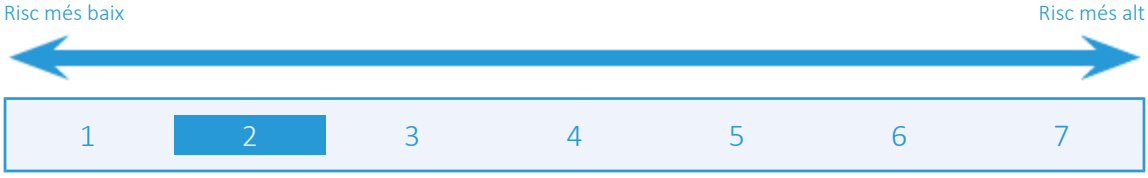
Esteu a punt d'adquirir un producte que no és senzill i pot ser difícil de comprendre.

Què és aquest producte?

- **Tipus:** El producte és un Subfons de Challenge Funds (el Fons), un fons d'inversió en règim fiduciari («unit trust») de tipus obert amb estructura paraigua establert per Mediolanum International Funds Limited com un OICVM d'acord amb les disposicions del Reglament sobre OICVM i es regeix per la legislació irlandesa.
- **Terme:** Aquest és un fons obert sense data de venciment.
- **Objectius:**
  - L'objectiu del Subfons és aconseguir rendiments constants independentment de les condicions del mercat.
  - El Subfons inverteix principalment en valors de renda fixa mundial (com, per exemple, bons emesos per societats o governs) i en instruments del mercat monetari (instruments de deute a curt termini).
  - Els valors de renda fixa en els quals s'inverteix tindran, principalment, una qualificació creditícia de grau d'inversió (emesa per una agència de qualificació reconeguda internacionalment), i, en menor mesura, una qualificació inferior a grau d'inversió o cap qualificació.
  - El Subfons pot utilitzar instruments financers derivats (IFD), la rendibilitat dels quals estigui vinculada a la dels valors subjacents o a la de les classes d'actius. Es poden fer servir per a una gestió eficient de la cartera, amb finalitats de cobertura i/o d'inversió directa.
  - El Subfons podrà fer operacions de préstec de valors.
  - El Subfons es gestiona d'una manera activa (és a dir, la Societat gestora té plenes facultats per decidir sobre els actius que componen la cartera del Subfons) i, per tant, es gestiona sense prendre cap índex com a referència.
  - La Societat Gestora té la flexibilitat de prendre decisions per modificar l'assignació d'actius del Subfons (el percentatge de la cartera invertit en renda variable, bons, instruments financers derivats, etc.) en qualsevol moment i té total llibertat per seleccionar inversions dintre de cada classe d'actius.
  - El producte és compatible amb els inversors que puguin suportar i/o que es puguin permetre perdre totalment o parcialment el capital invertit i se sentin còmodes amb el fet que no comptin amb cap mena de garantia del capital.
  - Es reinvertiran els ingressos i els guanys generats per les classes de participacions. No està previst el pagament de cap dividend.
  - Les participacions es poden comprar o vendre a l'Administrador del Fons en qualsevol dia laborable.
  - Consulti el fullet i les fitxes informatives del Subfons a l'apartat "Objectius i política d'inversió", per obtenir-ne informació més detallada.
- **Inversor minorista a qui va destinat:** Aquest producte d'inversió ha estat desenvolupat per a la seva distribució a Europa i està destinat a inversors al detall (inclosos aquells amb coneixements bàsics d'instruments financers) que puguin acceptar el risc indicat a la secció Indicador de risc.

Quins riscos corro i què podria obtenir a canvi?

Indicador sintètic de risc



L'indicador de risc pressuposa que mantindreu el producte 5 anys.

- L'indicador resumit de risc és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb d'altres. Mostra la probabilitat que el producte perdi diners a causa dels moviments dels mercats o perquè no us podem pagar.
- Hem classificat aquest producte com a 2 de 7, que és la classe de risc baix.

- Això valora les pèrdues potencials de la rendibilitat futura en un nivell de baix, i les males condicions del mercat molt improbable afecten la capacitat de l'emissor per pagar-vos.
- Aquest producte no inclou cap protecció envers l'evolució futura del mercat, de manera que podríeu perdre part o la totalitat de la vostra inversió.

Escenaris de rendibilitat

El que obtindreu d'aquest producte dependrà de l'evolució futura del mercat, que és incerta i no es pot predir amb exactitud. Els escenaris desfavorable, moderat i favorable que es mostren són il·lustracions basades en la rendibilitat més baixa, mitjana i més alta del producte/d'un valor de referència adequat durant els darrers 10 anys. Els mercats podrien evolucionar de manera molt diferent en el futur.

Període de manteniment recomanat: 5 anys Exemple d'inversió: € 1.000 l'any. Escenaris		En el cas de sortida després de 1 any	En el cas de sortida després de 5 anys
Mínim	**No hi ha un rendiment mínim garantit. Podríeu perdre part o tota la vostra inversió.**		
Tensión	**El que podríeu rebre després de la deducció dels costos**	**€ 850**	**€ 4.600**
	Rendibilitat mitjana cada any	-14,61%	-2,76%
Desfavorable	**El que podríeu rebre després de la deducció dels costos**	**€ 930**	**€ 4.600**
	Rendibilitat mitjana cada any	-6,84%	-2,76%
Moderat	**El que podríeu rebre després de la deducció dels costos**	**€ 960**	**€ 4.760**
	Rendibilitat mitjana cada any	-3,62%	-1,66%
Favorable	**El que podríeu rebre després de la deducció dels costos**	**€ 990**	**€ 4.830**
	Rendibilitat mitjana cada any	-0,80%	-1,16%
Import invertit al llarg del temps		**€ 1.000**	**€ 5.000**

- Les xifres mostrades inclouen tots els costos del mateix producte, però poden no incloure tots els costos que pagueu al vostre assessor o distribuïdor. Les xifres no tenen en compte la vostra situació fiscal personal, que també pot afectar la quantitat que recupereu.
- L'escenari de tensió mostra el que podríeu rebre en circumstàncies extremes dels mercats.
- L'escenari desfavorable als anys 5 es va produir per a una inversió en el producte/valor de referència aplicable entre agost 2013 i agost 2018. L'escenari moderat als anys 5 es va produir per a una inversió en el producte/valor de referència aplicable entre febrer 2018 i febrer 2023. L'escenari favorable a 5 anys es va produir per a una inversió en el producte/valor de referència aplicable entre juliol 2018 i juliol 2023.

Què passa si Mediolanum International Funds Limited no pot pagar?

Els actius del fons són custodiats pel seu dipositari. En cas d'insolvència de la Societat Gestora, els actius del Fons sota custòdia del Dipositari no se'n veuran afectats. No obstant això, en cas d'insolvència del Dipositari, o d'algú que actuï en nom seu, el Fons pot patir una pèrdua financera. En aquesta situació, no hi ha cap sistema de garantia per a l'inversor i podríeu perdre tota la vostra inversió.

Quins són els costos?

La persona que us assessori sobre aquest producte o us el vengui pot cobrar-vos altres costos. Si és així, aquesta persona us facilitarà informació sobre aquests costos i de la incidència que tenen en la vostra inversió.

Costos al llarg del temps

Els quadres mostren els imports que es treuen de les vostres inversions per cobrir diferents tipus de costos. Aquests imports depenen de la quantitat invertida, del temps que mantingueu el producte i de com de bons siguin els resultats del producte. Els imports que es mostren aquí il·lustren un exemple d'inversió d'una determinada quantitat durant diferents períodes d'inversió possibles. Hem partit dels supòsits següents:

- El primer any recuperareu l'import que vau invertir (rendiment anual del 0%). En relació amb els altres períodes de manteniment, hem suposat que el producte evoluciona com es mostra a l'escenari moderat.
- EUR 1.000 cada any si està invertit.

	En el cas de sortida després de 1 any	En el cas de sortida després de 5 anys
Costos totals	**€ 39**	**€ 279**
Incidència anual dels costos (*)	**4,0%**	**1,9% anual**

(*) Reflecteix la mesura en què els costos redueixen la vostra rendibilitat cada any durant el període de manteniment. Per exemple, mostra que, en cas de sortida a la finalització del període de manteniment recomanat, el rendiment mitjà que es preveu que obtindreu cada any serà del 0,2% abans de deduir-ne els costos i -1,7% després de deduir-ne dels costos.

Composició dels costos

Costos únics d'entrada o sortida		En cas de sortida després de 1 any
Costos d'entrada	Un màxim de 3% de l'import que pagareu quan feu aquesta inversió. S'inclouen els costos de distribució del vostre producte.	€ 30
Costos de sortida	No cobrem una comissió de sortida per aquest producte, però és possible que la persona que us el vengui sí que ho faci.	€ 0

Costos corrents assumits cada any		
Comissions de gestió i altres despeses administratives o de funcionament	0,88% del valor de la vostra inversió a l'any. Aquesta és una estimació basada en els costos reals de l'últim any.	€ 9
Costos de transacció	0,02% del valor de la vostra inversió a l'any. Aquesta és una estimació dels costos en què incorrem quan comprem i venem les inversions subjacents del producte. L'import real variarà en funció de la quantitat que comprem i venguem.	€ 0
Costos accessoris assumits en condicions específiques		
Comissions de rendiments i participacions al compte	L'import real variarà en funció de com de bons siguin els resultats de la vostra inversió. L'estimació dels costos agregats anterior inclou la mitjana dels darrers 5 anys.	€ 0

Quant de temps he de mantenir la inversió, i puc treure diners de manera anticipada?

Període de manteniment recomanat: 5 anys

El període de manteniment recomanat per a aquest Subfons es determina en funció del risc de la inversió i de les característiques del contracte. El període de manteniment recomanat especificat anteriorment té en compte l'opció d'inversió que apareix al producte amb el període de conservació més llarg. L'inversor té dret a reemborsar totalment o parcialment el contracte en qualsevol dia de valoració, i cobrarà el valor de reemborsament calculat en funció del valor de les accions del Subfons en la data en què la Societat Gestora rebi la sol·licitud, sense que s'hagi aplicat cap comissió de reemborsament. Us recomanem que mantingueu la inversió com a mínim fins al final del període de manteniment recomanat per assolir els objectius d'aquest producte. És possible que aquest producte no sigui adequat per als inversors que tinguin previst reemborsar el seu contracte abans del final del període de manteniment recomanat. El producte no ofereix cap garantia de rendibilitat al venciment de l'horitzó temporal recomanat, i qualsevol reemborsament abans d'aquesta data pot comprometre la rendibilitat de la inversió. Consulteu el fullet per obtenir informació addicional.

Com puc reclamar?

Si voleu presentar una reclamació sobre el producte, podeu escriure a Banco Mediolanum, Avenida Diagonal No. 668-670, 08034, Barcelona o enviar la vostra queixa per correu electrònic a servicio.atencion.cliente@mediolanum.es.
Trobareu més informació disponible al lloc web de la Societat Gestora www.mifl.ie

Otros datos de interés

La sucursal de Dublín d'RBC Investor Services Bank, SA, manté els actius del Subfons, els quals estan separats dels actius d'altres Subfons del Fons.

A www.mifl.ie trobareu més informació sobre el Subfons, inclosa la informació relacionada amb la rendibilitat històrica. Podeu obtenir el fullet actual, els darrers estats financers i altres versions de classes d'accions d'aquest document, de forma gratuïta, en la llengua oficial de cada país, a www.mifl.ie, posant-vos en contacte amb les entitats comercialitzadores o per escrit a Mediolanum International Funds Limited, 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irlanda.

Podeu trobar els detalls de la política de remuneració actualitzada de la Societat Gestora, inclosa, sense limitar-s'hi, una descripció del mètode de determinació i concessió de la remuneració i els beneficis, les disposicions en matèria de governança de la societat i la identitat de les persones responsables de la concessió de la remuneració i els beneficis a www.mifl.ie/products. Si ho sol·liciteu a la Societat Gestora, podeu obtenir-ne una còpia en paper de forma gratuïta.

El Subfons està subjecte a la legislació fiscal d'Irlanda, fet que podria comportar conseqüències en la vostra posició fiscal com a inversor del Fons.

Mediolanum International Funds Limited únicament es farà responsable de les declaracions contingudes en aquest document que resultin enganyoses, inexactes o incoherents en relació amb les parts corresponents del fullet del Fons.

Podeu bescanviar participacions del Subfons per participacions d'altres Subfons del Fons. A l'apartat sobre les comissions «Operacions de bescanvi» del fulletó trobareu informació i disposicions addicionals.