Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: MEDIOLANUM LIQUIDITY EURO S - A UNITS
Nombre del productor del PRIIP: Mediolanum International Funds Limited (la «Sociedad gestora»)
ISIN: IE0004400374
Sitio web: www.mifl.ie
Número de teléfono: +353 1 2310 800
El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Mediolanum International Funds Limited en relación con este documento de datos fundamentales. Estos productos de inversión minorista empaquetados (PRIIP) y productos de inversión basados en seguros están autorizados en Irlanda. Mediolanum International Funds Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco central de Irlanda.
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/04/2026

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

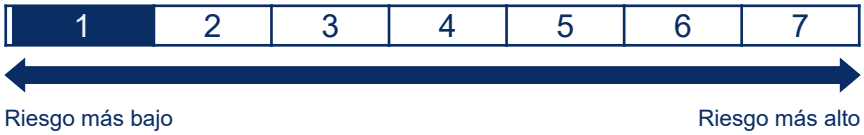
Tipo: El producto es un Subfondo de Challenge Funds (el Fondo), un fondo de inversión en régimen fiduciario («unit trust») de tipo abierto con múltiples subfondos (estructura «paraguas») constituido como OICVM por Mediolanum International Funds Limited en virtud de lo dispuesto en el Reglamento OICVM y sujeto a la legislación irlandesa.
Plazo: Este es un fondo abierto sin fecha de vencimiento. En determinadas circunstancias, como se describe en el folleto del Fondo, el Subfondo podrá rescindirse de forma unilateral, previa notificación por escrito a los partícipes, con supeditación al cumplimiento de las condiciones establecidas en el Fondo y la normativa aplicable.
Objetivos:

- El objetivo del Subfondo consiste en lograr la estabilidad del capital al tiempo que limita las fluctuaciones del importe invertido inicialmente.
- El Subfondo invierte en valores de renta fija globales denominados en euros (como bonos corporativos o soberanos). Los valores de renta fija tendrán sobre todo una duración corta o media.
- Los valores de renta fija en los que invierte tendrán grado de inversión (otorgado por una agencia de calificación internacional generalmente reconocida) o su equivalente (según determine la Gestora) en el momento de su adquisición.
- El Subfondo podrá emplear instrumentos financieros derivados cuya rentabilidad está vinculada con la de la clase o clases de activos o el valor o valores subyacentes. Pueden emplearse con fines de gestión eficiente de la cartera, de cobertura o de inversión directa.
- El Subfondo podrá participar en operaciones de préstamo de valores.
- El Subfondo está sujeto a una gestión activa (lo que significa que la Gestora tiene plena potestad sobre la composición de la cartera de activos del Subfondo), y no se gestiona con relación a ningún valor de referencia.
- El Subfondo es apto para inversores capaces de soportar o asumir la pérdida de parte o la totalidad del capital invertido y que se sienten cómodos sin garantía del capital.
- Los ingresos y las ganancias generados por la clase de participaciones se reinvertirán. No se distribuirá ningún dividendo.
- Las participaciones pueden comprarse o venderse en cualquier día hábil a través del Administrador del Fondo. Para obtener información más detallada, remítase al Folleto y a las Fichas Informativas del Subfondo, en la sección titulada «Objetivos y políticas de inversión».

Inversor minorista al que va dirigido: Este producto de inversión se ha desarrollado para su distribución en Europa y está dirigido a inversores minoristas (incluidos aquellos con conocimientos básicos de los instrumentos financieros) que puedan aceptar el riesgo señalado en la sección del Indicador de riesgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Sintético de Riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el mas bajo de los niveles de riesgo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del emisor de pagarle como muy improbable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si invierte en un producto o en una clase de participaciones denominada en una moneda diferente de la moneda de las inversiones subyacentes, la rentabilidad final que reciba puede verse afectada por las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Para obtener detalles de otros riesgos de importancia sustancial que pueden aplicarse a este Subfondo, remítase al Folleto del mismo.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto o un sustitutivo adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: € 1.000 al año			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**€ 940**	**€ 4.680**
	Rendimiento medio cada año	-5,84 %	-2,17 %
Desfavorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**€ 940**	**€ 4.680**
	Rendimiento medio cada año	-5,84 %	-2,17 %
Moderado	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**€ 970**	**€ 4.830**
	Rendimiento medio cada año	-3,05 %	-1,15 %
Favorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	**€ 1.000**	**€ 5.100**
	Rendimiento medio cada año	0,28 %	0,69 %
Importe invertido a lo largo del tiempo		**€ 1.000**	**€ 5.000**

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
El escenario desfavorable a 5 años se produjo para una inversión en el producto o el sustitutivo aplicable entre septiembre 2017 y septiembre 2022. El escenario moderado a 5 años se produjo para una inversión en el producto o el sustitutivo aplicable entre septiembre 2017 y septiembre 2022. El escenario favorable a 5 años se produjo para una inversión en el producto o el sustitutivo aplicable entre septiembre 2017 y septiembre 2022.

¿Qué pasa si el emisor no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen bajo custodia de su depositario. En caso de insolvencia de la Sociedad gestora, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguna entidad que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. En este contexto, no existe ningún sistema de garantía para los inversores y usted podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 1.000 anuales.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costos totales	€ 35	€ 226
Incidencia anual de los costes (*)	3,6 %	1,5 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,4% antes de deducir los costes y del -1,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Un máximo del 3% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	€ 30
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	€ 0

Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,51% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€ 5
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€ 0
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	€ 0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Perodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El período de mantenimiento recomendado se ha calculado con arreglo a la estrategia de inversión del Subfondo y el plazo en el que se espera que sea posible que este logre su objetivo de inversión. El inversor tiene derecho a reembolsar total o parcialmente el contrato en cualquier día de valoración, y recuperar el valor del reembolso calculado con arreglo al valor de las acciones del Subfondo en la fecha en que la Gestora reciba la solicitud, sin que se aplique ninguna comisión de reembolso. Con miras a cumplir los objetivos de este producto, le recomendamos que mantenga la inversión al menos hasta el final del período de mantenimiento recomendado. Es posible que este producto no sea adecuado para inversores que planeen reembolsar su contrato antes de que finalice el periodo recomendado de tenencia. El producto no ofrece ninguna garantía de rentabilidad al vencimiento del horizonte temporal recomendado y cualquier reembolso previo a esta fecha puede poner en riesgo la rentabilidad de la inversión. Consulte el Folleto para obtener más información.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación con relación al producto, puede remitirla a Banco Mediolanum, Avenida Diagonal No. 668-670, 08034, Barcelona o enviar un correo electrónico a servicio.atencion.cliente@mediolanum.es. Encontrará más información en el sitio web de la Gestora: www.mifl.ie

Otros datos de interés

CACEIS Bank, Ireland Branch mantiene bajo custodia los activos del Subfondo, que están separados de los activos de otros Subfondos del Fondo.

Puede obtener más información sobre el Subfondo, incluyendo datos sobre rentabilidad histórica, en www.mifl.ie. El Folleto actual, los últimos estados financieros y otras versiones de este documento relativas a otras clases de participaciones se encuentran disponibles de forma gratuita, en el idioma oficial de cada país, en www.mifl.ie, o se pueden solicitar a los Distribuidores o por escrito a Mediolanum International Funds Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, D01 C4E0, Irlanda.

Puede obtener detalles sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, entre otros, una descripción de cómo se calculan y conceden la remuneración y los beneficios, los acuerdos de gobernanza asociados, y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios, en www.mifl.ie/products. Hay disponibles copias impresas de forma gratuita, previa solicitud a la Sociedad gestora.

El Subfondo está sujeto a la legislación fiscal de Irlanda, lo cual podría tener consecuencias en su posición fiscal personal como inversor en el Fondo.

Mediolanum International Funds Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Puede canjear participaciones del Subfondo por participaciones de otros Subfondos del Fondo. El Folleto contiene más información y disposiciones en la sección titulada «Operaciones de canje».