

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: Mediolanum Liquidity US Dollar S - A Units

Nombre del productor del PRIIP: Mediolanum International Funds Limited (la «Sociedad gestora»)

ISIN: IE0004622241

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. Este PRIIP está autorizado en Irlanda. Mediolanum International Funds Limited está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

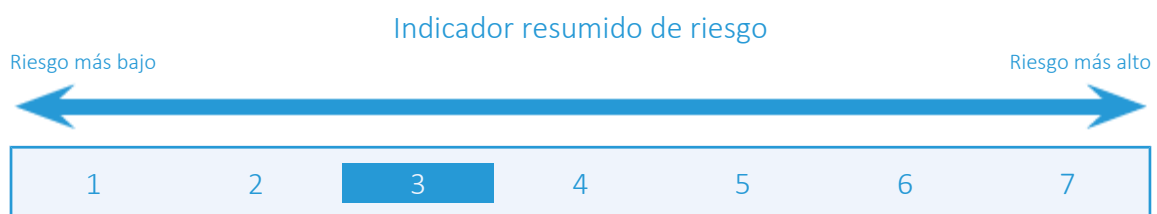
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 10/11/2023

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.
- **Objetivos:**
 - El objetivo del Subfondo es proporcionar una estabilidad de capital y limitar las fluctuaciones en el importe invertido originalmente.
 - El Subfondo invierte en valores de renta fija (tales como bonos emitidos por sociedades o gobiernos) mundial denominados en dólares estadounidenses ya sea directa o indirectamente (p. ej. mediante inversiones en derivados). Los valores de renta fija tendrán principalmente una duración de corto a medio plazo.
 - Los valores de renta fija invertidos tendrán una calificación de grado de inversión (por una agencia de calificación internacional generalmente reconocida).
 - El Subfondo puede utilizar instrumentos financieros derivados cuya rentabilidad esté vinculada a la de los valores subyacentes o a la de las clases de activos. Puede recurrirse a su uso con fines de gestión eficiente de la cartera, cobertura y/o fines de inversión directa.
 - El Subfondo podrá celebrar operaciones de préstamo de valores.
 - El Subfondo está sujeto a una gestión activa, lo que significa que la Sociedad Gestora tiene plena discreción en lo referente a la composición de la cartera de activos del Subfondo, y está gestionado sin tomar como referencia a ningún índice.
 - El producto es compatible con inversores que pueden asumir y/o permitirse la pérdida total o parcial del capital invertido y están cómodos pese a no contar con una garantía de capital.
 - Los ingresos y las ganancias generados por la clase de participaciones se reinvertirán. No se efectuarán pagos de dividendos.
 - Las Participaciones pueden comprarse o venderse al Administrador del Fondo en cualquier día hábil.
 - Consulte el Folleto y las Fichas informativas de los Subfondos en las secciones tituladas 'Objetivos y política de inversión' para más información.
- **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?



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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un nivel de riesgo medio-bajo.
- Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-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.

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/de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: € 10.000

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	€ 6.760	€ 6.300
	Rendimiento medio cada año	-32,40 %	-8,84 %
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 8.400	€ 8.730
	Rendimiento medio cada año	-15,97 %	-2,68 %
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 10.000	€ 10.600
	Rendimiento medio cada año	0,01 %	1,17 %
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	€ 12.340	€ 11.880
	Rendimiento medio cada año	23,41 %	3,51 %

- 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/valor de referencia aplicable entre noviembre 2015 y noviembre 2020. El escenario moderado a 5 años se produjo para una inversión en el producto/valor de referencia aplicable entre noviembre 2015 y noviembre 2020. El escenario favorable a 5 años se produjo para una inversión en el producto/valor de referencia aplicable entre noviembre 2015 y noviembre 2020.

¿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 deducen 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 10.000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costos totales	€ 399	€ 809
Incidencia anual de los costes (*)	4,1 %	1,6 % 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 2,8% antes de deducir los costes y del 1,2% 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.	€ 300
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	1,02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€ 99
Costes de operación	0% 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?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El periodo de mantenimiento recomendado para este Subfondo se determina en función del riesgo de la inversión y de las características del contrato. El periodo de mantenimiento recomendado anteriormente indicado tiene en cuenta la opción de inversión que ofrece el producto con el periodo de mantenimiento más largo. El inversor tiene derecho a reembolsar el contrato, en su totalidad o en parte, en cualquier día de valoración y a cobrar el importe del reembolso calculado en función del valor de las acciones del Subfondo vigente en la fecha en que la Sociedad gestora reciba la solicitud, sin que se aplique ninguna comisión de reembolso. Le recomendamos mantener la inversión al menos hasta el vencimiento del periodo de mantenimiento recomendado para cumplir los objetivos de este producto. Es posible que este producto no sea adecuado para inversores que planean canjear su contrato antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. El producto no garantiza ningún rendimiento mínimo al vencimiento del periodo de mantenimiento recomendado y cualquier reembolso anterior a esa fecha puede comprometer el rendimiento de la inversión. Consulte el Folleto para obtener más información.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación con respecto al producto, puede escribir a Banco Mediolanum, Avenida Diagonal No. 668-670, 08034, Barcelona o enviarla por correo electrónico a servicio.atencion.cliente@mediolanum.es. Puede encontrar más información en el sitio web de la Sociedad gestora www.mifl.ie

Otros datos de interés

RBC Investor Services Bank S.A., Dublin 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, 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, 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».