

DADES FONAMENTALS PER A L'INVERSOR



Aquest document proporciona les dades fonamentals per a l'inversor sobre aquest Fons. No es tracta de material de màrqueting. La llei requereix que aquesta informació serveixi d'ajuda per conèixer la naturalesa i els riscos de la inversió en aquest Fons. S'aconsella que la llegeixi per prendre una decisió informada sobre si invertir o no.

Challenge Liquidity Euro Fund (el "Subfons") és un Subfons de Challenge Funds (el "Fons").

Mediolanum Liquidity Euro L Class A Units ("Classe LA") - ISIN: IE0004878637

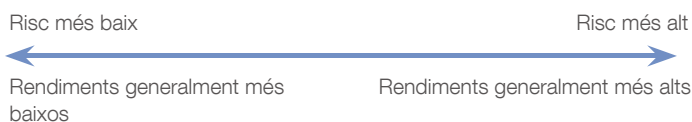
Mediolanum Liquidity Euro S Class A Units ("Classe SA") - ISIN: IE0004400374

Mediolanum International Funds Limited (que forma part de Mediolanum Banking Group) és la Societat Gestora del Fons.

Objectius i política d'inversions

- L'objectiu del Subfons és proporcionar una estabilitat del capital i limitar les fluctuacions de l'import invertit inicialment.
- El Subfons inverteix en valors de renda fixa (com, per exemple, bons emesos per societats o governs) mundial denominats en euros de manera directa i/o indirecta (per exemple, mitjançant inversions en derivats). Els valors de renda fixa principalment tindran una durada curta o mitjana.
- Els valors de renda fixa invertits podran tenir una qualificació creditícia de grau d'inversió (per una agència de qualificació internacional de reconeixement general).
- 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.
- El Subfons és adequat per a inversors amb un horitzó d'inversió de curt a mitjà termini.
- 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.
- Tots els ingressos i els guanys generats per les Classes de participacions LA i SA seran reinvertits. No està previst cap pagament de dividends.
- 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.

Perfil de risc i remuneració



- La categoria de risc es basa en dades històriques i és possible que no sigui una indicació fiable per al futur.
- No es garanteix i pot canviar amb el temps.
- La categoria més baixa no significa que la seva inversió estigui lliure de riscos.
- El Subfons està classificat a la categoria de riscos anterior per la naturalesa de les seves inversions. El nivell de risc es mesura segons la volatilitat dels rendiments anteriors del Subfons (o segons els rendiments anteriors d'un model de cartera adequat, en cas que l'historial dels darrers cinc anys no estigui disponible).

Els riscos següents estan considerats materials i és possible que l'indicador de risc i remuneració no els reflecteixi:

- El Subfons inverteix en mercats amb prou liquiditat, tot i que, en condicions de mercat adverses, és possible que només pugui vendre actius amb un preu per sota del valor de mercat actual.
- Si bé els bons tendeixen a ser menys volàtils que les accions, els tipus d'interès més alts (que poden reflectir la salut subjacent d'una economia) donen lloc a preus de bons inferiors (i a la inversa). Els canvis en el risc de crèdit o els incompliments dels emissors també podrien tenir un impacte significatiu en el rendiment dels valors de renda fixa.

Trobareu una descripció completa dels riscos al fullet del Fons, a la secció "Factors de risc".

Despeses

Les despeses que ha de pagar estan destinades a cobrir els costos de gestió del Subfons, inclosos els costos de màrqueting i de distribució. Aquestes despeses redueixen el potencial de creixement de la seva inversió.

La despesa d'entrada representa una xifra màxima. És possible que en alguns casos hagi de pagar un import inferior.

La xifra de les despeses corrents està basada en les despeses de l'any finalitzat el 31 de desembre de 2021.

Aquesta xifra pot variar d'un any a l'altre. No inclou:

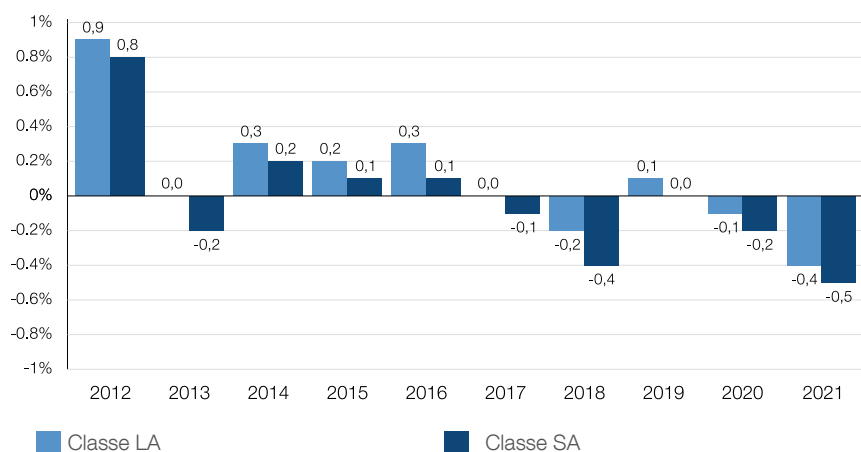
- Taxes de rendibilitat
- Costos de transacció de la cartera, excepte en el cas d'una despesa d'entrada/sortida pagada pel Subfons a l'hora de comprar o vendre participacions d'un altre Fons.

L'import màxim de la comissió Switch (comissió per canvi de producte) a pagar per cada canvi realitzat és la meitat de la comissió d'entrada aplicable a les noves participacions.

Per obtenir més informació sobre les despeses i, concretament, sobre les comissions de rendibilitat, consulti el fullet i les Fitxes Informatives de la Classe.

Despeses no recurrents percebudes amb anterioritat o posterioritat a la inversió:		
Despeses d'entrada	Fins a un 3,00%	
Despeses de sortida	Cap	
Aquest és el valor màxim que es podria sostreure del seu capital abans de la inversió.		
	IE0004878637 Classe LA	IE0004400374 Classe SA
Despeses sostretes del Subfons al llarg d'un any:		
Despeses corrents	0,30%	0,41%
Despeses sostretes del Subfons en certes condicions específiques:		
Taxa de rendibilitat	Cap	
Taxa real de rendibilitat	Cap	Cap

Rendibilitat passada



- El Subfons, inclosa la Classe LA, es va llançar al mercat el 1998.
- La rendibilitat passada no és un indicador dels rendiments futurs.
- La rendibilitat passada té en compte totes les taxes i despeses corrents, excepte les despeses d'entrada i sortida.
- La Classe SA es va llançar al mercat el 2001.
- La rendibilitat passada s'ha calculat en EUR.

Informació pràctica

- La sucursal de Dublín d'RBC Investor Services Bank, S.A., manté els actius del Subfons, els quals estan separats dels actius d'altres Subfons del Fons.
- Pot obtenir més informació sobre el Subfons (inclosos els preus actuals de les participacions) a www.mifl.ie. Pot 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-se en contacte amb el distribuïdor o per escrit a Mediolanum International Funds Limited, 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irlanda.
- Pot trobar els detalls de la política de remuneració actualitzada de la Societat de Gestió, 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·licita a l'empresa registrada, pot 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 seva 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.
- Pot canviar participacions del Subfons per participacions d'altres Subfons. A l'apartat sobre les comissions "Operacions de bescanvi" del fullet trobarà informació i disposicions addicionals.