Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Mediolanum Liquidity US Dollar S - A Units

Emittente: Mediolanum International Funds Limited ("Il Manager")

ISIN: IE0004622241

Sito web: www.mifl.ie

Numero di telefono: +353 1 2310 800

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Mediolanum International Funds Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave (KID). Questo prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato (PRIIP) è autorizzato in Irlanda. Mediolanum International Funds Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

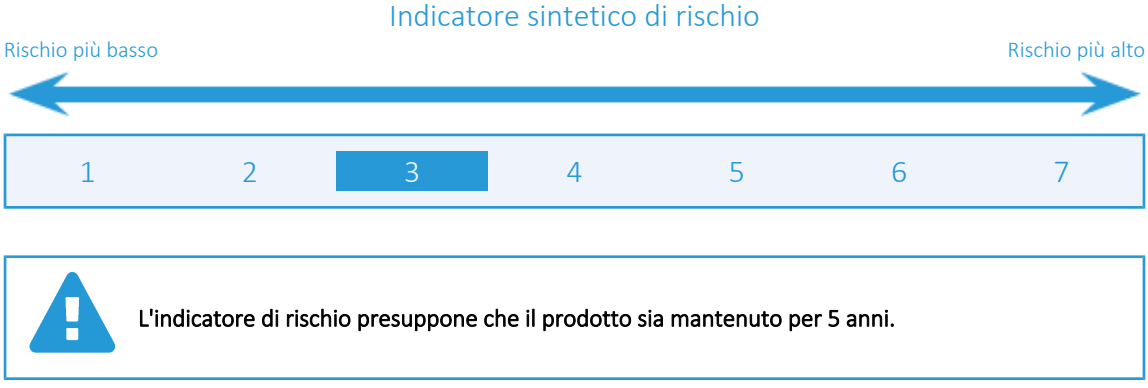
Data di realizzazione del KID: 12/09/2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Il prodotto è un Comparto di Challenge Funds (il Fondo), un fondo comune d'investimento multicomparto di tipo aperto costituito da Mediolanum International Funds Limited come OICVM ai sensi delle disposizioni dei Regolamenti OICVM e disciplinato dalla legge irlandese.
- **Termine:** Questo è un fondo di tipo aperto senza una data di scadenza. In alcune circostanze descritte nel prospetto del Fondo, il Comparto può essere chiuso unilateralmente previo avviso scritto ai sottoscrittori in conformità al prospetto del Fondo e alla normativa applicabile.
- **Obiettivi:**
  - L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire stabilità del capitale, limitando al contempo le fluttuazioni dell'importo inizialmente investito.
  - Il Comparto investe in titoli a reddito fisso (come obbligazioni emesse da società o governi) globali denominati in dollari statunitensi (USD). I titoli a reddito fisso avranno principalmente una durata a breve-medio termine.
  - Il Comparto investirà in titoli a reddito fisso con rating investment grade al momento dell'acquisto (attribuito da un'agenzia di rating generalmente riconosciuta).
  - Il Comparto può utilizzare SFD la cui performance è legata a quella di uno o più titoli o classi di attività sottostanti. Il loro utilizzo può avere finalità di gestione efficiente del portafoglio e/o di copertura.
  - Il Comparto può perfezionare operazioni di prestito titoli.
  - Il Comparto è gestito attivamente (ossia la Società di Gestione ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio di attività del Comparto) e senza riferimenti ad alcun parametro di riferimento.
  - Il Comparto è adatto a investitori che possono sopportare e/o permettersi la perdita della totalità o di una parte del capitale investito e che sono disposti ad accettare l'assenza di garanzie sul capitale.
  - I proventi e gli utili generati dalla classe di quote saranno reinvestiti. Non saranno distribuiti dividendi.
  - Le quote possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno lavorativo dall'Agente amministrativo del Fondo. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto e alle Schede informative sui Comparti, nelle sezioni intitolate "Obiettivi e Politiche di Investimento".
- **Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo prodotto d'investimento è stato pensato per essere distribuito in Europa ed è destinato agli investitori al dettaglio (compresi quelli con conoscenze di base degli strumenti finanziari) che possono accettare il rischio illustrato nella sezione "Indicatore di rischio".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Per informazioni dettagliate su altri rischi particolarmente rilevanti applicabili al Comparto, si rimanda al Prospetto dello stesso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un valore sostitutivo idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000 Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.760	€ 6.300
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,42%	-8,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.400	€ 8.730
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,97%	-2,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.930	€ 10.490
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,72%	0,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.660	€ 11.820
	Rendimento medio per ciascun anno	16,56%	3,40%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/valore sostitutivo applicabile tra novembre 2015 e novembre 2020. Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/valore sostitutivo applicabile tra dicembre 2018 e dicembre 2023. Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/valore sostitutivo applicabile tra settembre 2017 e settembre 2022.

Cosa accade se Mediolanum International Funds Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono custodite dal suo depositario. L'eventuale insolvenza della Società di Gestione non pregiudicherà le attività del Fondo custodite dal Depositario. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di chi agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. In tale scenario, non esiste un sistema di garanzia per gli investitori e potreste perdere tutto il vostro investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 400	€ 810
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Un massimo del 3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione del prodotto.	€ 300
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	€ 0

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 100
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	€ 0
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato (RHP) è stato calcolato in base alla strategia d'investimento del Comparto e al periodo di tempo in cui si prevede che sarà possibile raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. L'investitore ha il diritto di riscattare interamente o parzialmente il contratto in qualsiasi giorno di valutazione, riscuotendo il valore di riscatto calcolato in base al valore delle azioni del Comparto alla data di ricezione della richiesta da parte della Società di Gestione, senza che venga applicata alcuna commissione di riscatto. Al fine di conseguire gli obiettivi di questo prodotto, si consiglia di mantenere l'investimento almeno fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Questo prodotto potrebbe non essere adatto a investitori che prevedono di riscattare il proprio contratto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato. Il prodotto non fornisce alcuna garanzia di rendimento alla scadenza dell'orizzonte temporale raccomandato e qualsiasi riscatto prima di tale data può compromettere le performance dell'investimento. Per ulteriori dettagli si rimanda al Prospetto.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo concernente il prodotto, è possibile scrivere a Banca Mediolanum SpA, Dipartimento Reclami, Via F. Sforza 15, 20079 Basiglio, Milano 3 - Milano, o inoltrare il reclamo via e-mail scrivendo a ufficioreclami@mediolanum.it o tramite PEC a ufficioreclami@pec.mediolanum.it.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web della Società di Gestione (www.mifl.ie).

Altre informazioni rilevanti

Banca Depositaria: CACEIS Investor Services Bank S.A., filiale di Dublino, presso cui sono depositate le attività del Comparto che sono separate dalle attività degli altri Comparti del Fondo.

Ulteriori informazioni sul Comparto, comprese quelle relative alla performance passata, sono disponibili sul sito www.mifl.ie. Il Prospetto aggiornato, l'ultimo bilancio e le versioni del presente documento relative ad altre classi di azioni sono disponibili gratuitamente, nella lingua ufficiale di ciascun Paese, sul sito internet www.mifl.ie, presso i Distributori o inviando una richiesta scritta a Mediolanum International Funds Limited, 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irlanda.

I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di Gestione, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di determinazione e assegnazione di remunerazioni e benefici, i relativi accordi di governance e l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili sul sito internet www.mifl.ie/products. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la Società di Gestione.

Il Comparto è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, che potrebbe avere un impatto sulla posizione fiscale personale degli investitori del Fondo.

Mediolanum International Funds Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

È consentita la conversione delle quote di un Comparto in quote di altri Comparti del Fondo. Per ulteriori informazioni e disposizioni si rimanda alla sezione intitolata "Conversione".