

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produktname: MEDIOLANUM NORTH AMERICAN EQUITY S - A UNITS

Name des PRIIP-Herstellers: Mediolanum International Funds Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“)

ISIN: IE0004393819

Website: www.mifl.ie

Telefonnummer: +353 1 2310 800

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht der Mediolanum International Funds Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt (KID) zuständig. Dieses verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) ist in Irland zugelassen.

Mediolanum International Funds Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 01.04.2026

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Bei dem Produkt handelt es sich um einen Teilfonds von Challenge Funds (der Fonds), einem offenen Umbrella-Investmentfonds, der von der Mediolanum International Funds Limited als OGAW gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften errichtet wurde und irischem Recht unterliegt.

Laufzeit: Dies ist ein unbefristeter Fonds ohne Fälligkeitsdatum. Sofern die Bestimmungen des Fondsprospekts und der geltenden Vorschriften eingehalten werden, kann der Teilfonds unter bestimmten Umständen, wie im Fondsprospekt beschrieben, nach schriftlicher Mitteilung an die Anteilsinhaber einseitig gekündigt werden.

Ziele:

- Das Ziel des Teilfonds ist die Erwirtschaftung von langfristigem Kapitalwachstum.
- Der Teilfonds investiert entweder direkt und/oder indirekt (z. B. durch die Anlage in derivativen Finanzinstrumenten [„DFI“]) in nordamerikanische (börsennotierte) Aktien und aktienbezogene Wertpapiere.
- Der Teilfonds kann DFI einsetzen, deren Performance an die Wertentwicklung des/der zugrunde liegenden Wertpapiers/Wertpapiere oder Anlageklasse(n) gekoppelt ist. Sie können zu Zwecken der effizienten Portfolioverwaltung, zu Absicherungszwecken und/oder für Direktanlagezwecke eingesetzt werden.
- Der Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte eingehen.
- Der Teilfonds wird aktiv und nicht unter Heranziehung eines Vergleichsmaßstabes (Benchmark) verwaltet (das heißt, die Zusammensetzung des Portfolios von Vermögenswerten des Teilfonds steht im alleinigen Ermessen der Verwaltungsgesellschaft).
- Die Verwaltungsgesellschaft hat die Flexibilität, die Vermögensallokation des Teilfonds jederzeit zu verändern, und kann Anlagen innerhalb jeder Anlageklasse nach eigenem Ermessen auswählen.
- Der Teilfonds ist für Anleger geeignet, die einen vollständigen oder teilweisen Verlust des investierten Kapitals tragen und/oder verkraften und auf eine Kapitalgarantie verzichten können.
- Die von der Anteilsklasse erwirtschafteten laufenden Erträge und Gewinne werden wieder angelegt. Es wird keine Dividende ausgeschüttet.
- Anteile können an jedem Geschäftstag über den Verwalter des Fonds gekauft und verkauft werden. Ausführlichere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt und den Informationskarten zu den Teilfonds in den Abschnitten „Anlageziele und Anlagepolitik“.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Anlageprodukt wurde für den Vertrieb in Europa entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über grundlegendes Wissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt der Risikoindikatoren beschrieben wird.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 10 Jahre Jahr(e) halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr unwahrscheinlich dass Fähigkeit des Ausstellers beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Wenn Sie in ein Produkt oder eine Anteilsklasse investieren, die in einer anderen Währung als der Währung der zugrunde liegenden Anlagen denominiert ist, kann die endgültige Rendite, die Sie erhalten, durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden.

Nähere Angaben zu anderen wesentlichen Risiken, die diesen Teilfonds betreffen können, finden Sie im Prospekt des Teilfonds.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Stellvertreter in den letzten 15 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre Anlagebeispiel: € 10.000		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahre aussteigen
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stress Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 3.070	€ 2.730	€ 1.430
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,33 %	-22,85 %	-17,66 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 8.020	€ 9.430	€ 9.430
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,77 %	-1,16 %	-0,58 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.660	€ 15.630	€ 24.150
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,56 %	9,34 %	9,22 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 13.510	€ 19.410	€ 30.890
	Jährliche Durchschnittsrendite	35,11 %	14,19 %	11,94 %

In den angefuhrten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das stress szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario bei 10 Jahren ergab sich bei einer Anlage in das Produkt/die anwendbare Stellvertreter zwischen Januar 2025 und Januar 2026. Das mittlere Szenario bei 10 Jahren ergab sich bei einer Anlage in das Produkt/die anwendbare Stellvertreter zwischen Januar 2025 und Januar 2026. Das optimistische Szenario bei 10 Jahren ergab sich bei einer Anlage in das Produkt/die anwendbare Stellvertreter zwischen Januar 2025 und Januar 2026.

Was geschieht, wenn der Emittent nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft bleiben die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds davon unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer von dieser beauftragten Stelle kann der Fonds allerdings einen finanziellen Verlust erleiden. In einem solchen Szenario gibt es kein Sicherungssystem für Anleger, und Sie könnten Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10.000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen	Wenn Sie nach 10 Jahre aussteigen
Kosten insgesamt	€ 622	€ 2.267	€ 5.347
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,4 %	4,0 % pro Jahr	3,7 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 12,9% vor Kosten und 9,2% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg.		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Höchstens 3% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind die Vertriebskosten Ihres Produkts.	€ 300
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebuhr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	€ 0

Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,9% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€ 281
Transaktionskosten	0,02% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 2
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	€ 39

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre

Die empfohlene Haltedauer (RHP) wurde in Übereinstimmung mit der Anlagestrategie des Teilfonds und entsprechend dem Zeitrahmen berechnet, in dem das Anlageziel des Teilfonds voraussichtlich erreicht werden kann. Der Anleger ist berechtigt, den Vertrag an einem beliebigen Bewertungstag ganz oder teilweise zurückzukaufen und den Rückkaufswert zu vereinnahmen, der auf der Grundlage des Werts der Teilfondsaktien zu dem Datum berechnet wird, an dem der Antrag bei der Verwaltungsgesellschaft eingeht, ohne dass eine Rücknahmegebühr erhoben wird. Wir empfehlen Ihnen, die Anlage mindestens bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer zu halten, um die Ziele dieses Produkts zu erreichen. Dieses Produkt ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die Ihren Vertrag vor Ende der empfohlenen Haltedauern einlösen möchten. Das Produkt beinhaltet keine Garantie einer Rendite bei Ablauf des empfohlenen Zeitrahmens. Alle Einlösungen vor diesem Zeitpunkt können die Anlageperformance beeinträchtigen. Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Wie kann ich mich beschweren?

Für den Fall, dass Sie eine Beschwerde über das Produkt vorbringen möchten, so können Sie sich an Ihre Vertriebsstelle wenden. Alternativ können Sie an Mediolanum International Funds Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, D01 C4E0, Irland schreiben oder Ihre Beschwerde per E-Mail an miflgermancomplaints@mediolanum.ie schicken. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter www.mifl.ie

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden bei der Zweigniederlassung Irland der CACEIS Bank verwahrt und von den Vermögenswerten anderer Teilfonds des Fonds getrennt geführt.

Weitere Informationen über den Teilfonds, darunter Informationen über die frühere Wertentwicklung, erhalten Sie auf www.mifl.ie. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahresbericht sowie weitere Fassungen dieses Dokuments, die sich auf andere Anteilklassen beziehen, können kostenlos in der Amtssprache des jeweiligen Landes auf www.mifl.ie abgerufen, bei den Vertriebsstellen bezogen oder schriftlich bei Mediolanum International Funds Limited, 3 Dublin Landings, North Wall Quay, Dublin 1, D01 C4E0, Irland, angefordert werden.

Einzelheiten zu den aktuellen Vergütungsrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen festgelegt und gewährt werden, die damit verbundenen Governance-Vereinbarungen und Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und der Leistungen verantwortlichen Personen, sind unter www.mifl.ie/products verfügbar. Ein kostenloses Exemplar in Papierform ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Teilfonds unterliegt dem Steuerrecht in Irland, was sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger des Fonds auswirken kann.

Die Mediolanum International Funds Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Sie können Anteile dieses Teilfonds gegen Anteile anderer Teilfonds des Fonds umtauschen. Weitere Informationen und Bestimmungen hierzu können dem Verkaufsprospekt im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ entnommen werden.