

Scopo

Il presente documento contiene 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 legati a questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti.

Prodotto

MFS MERIDIAN® FUNDS -- MANAGED WEALTH FUND -- Categoria AH1EUR
ISIN: LU1280179927

Ideatore del prodotto e società di gestione

MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l
www.meridian.mfs.com

Per ulteriori informazioni, contattare l'Agente per i Trasferimenti al numero +352-46-40-10-600 oppure il proprio agente locale o intermediario finanziario.

Autorità competente

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della vigilanza su MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l è autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla vigilanza della CSSF.

Il presente documento è stato redatto il 23 settembre 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il fondo è un comparto di MFS Meridian® Funds, costituita in Lussemburgo come società d'investimento a capitale variabile (Société d'Investissement à Capital Variable o "SICAV"). Le attività di ciascun comparto sono separate per legge. Il fondo è classificato come Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (fondo OICVM). Come fondo d'investimento, il rendimento del fondo dipende dal rendimento delle sue attività sottostanti.

Durata

Il fondo non ha una data di scadenza fissa. Tuttavia, il fondo può essere liquidato previa comunicazione agli investitori e fatte salve altre condizioni descritte nel Prospetto del fondo. Il periodo di detenzione raccomandato del fondo è di 5 anni.

È possibile richiedere il rimborso o la conversione delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo di MFS Meridian Funds (si veda il Prospetto del fondo). Le informazioni su altre categorie del fondo, offerto nel vostro paese, sono disponibili sul sito meridian.mfs.com o possono essere richieste al vostro intermediario finanziario.

Obiettivi

L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari USA. Il fondo mira a generare rendimenti (i) investendo in singoli titoli, di norma concentrandosi su titoli azionari dei mercati sviluppati ed emergenti, e (ii) facendo uso di un overlay di allocazione tattica delle attività principalmente mediante l'uso di strumenti derivati per cercare di ridurre la volatilità rispetto all'MSCI World Index (net div) riducendo l'esposizione ai mercati azionari o valutari associati agli investimenti del fondo ed esporre potenzialmente il fondo a classi di attività o mercati nei quali lo stesso ha un'esposizione modesta o nulla (ad es. titoli di debito con rating inferiore a investment grade). Il fondo può cercare di limitare l'esposizione a sviluppi estremi del mercato. Il Gestore degli investimenti impiega un approccio bottom-up per la selezione degli investimenti. Gli investimenti sono selezionati principalmente in base a un mix di ricerca fondamentale e quantitativa per creare un rating complessivo per un emittente. Il Gestore degli investimenti costruisce poi il portafoglio seguendo un processo di ottimizzazione che tiene conto del rating complessivo e della volatilità prevista per i rendimenti del fondo (ad es. beta e tracking error previsti) e di altri fattori. Il Gestore degli investimenti può modificare gli input e i parametri per l'ottimizzazione e le partecipazioni del fondo. Il fondo promuoverà una caratteristica ambientale ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR") del 27 novembre 2019 (per ulteriori informazioni, consultare il sito Web e il Prospetto del fondo). Nella sua analisi fondamentale, il Gestore degli investimenti può anche tener conto di fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) oltre che di altri fattori. L'esposizione totale al mercato comprende l'esposizione alle azioni attraverso gli investimenti in portafoglio e agli altri mercati attraverso l'overlay. L'esposizione totale al mercato sarà di norma compresa tra il 10% e il 90% delle attività del fondo. Quando la valutazione del Gestore degli investimenti dell'interesse relativo di classi di attività e mercati è

neutrale, l'esposizione al mercato azionario è prevista intorno al 50% delle attività. Il processo di allocazione dell'attività tattica prevede in genere un ampio utilizzo di strumenti derivati.

Una parte delle attività del Fondo sarà generalmente detenuta in strumenti equivalenti alla liquidità (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso) per soddisfare i requisiti di garanzia collaterale per gli investimenti in prodotti derivati, attività di acquisto e rimborso e altre necessità di liquidità a breve termine.

Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda al Prospetto del fondo.

Gli indici di riferimento del fondo, ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index e MSCI World Index (net div), sono stati designati unicamente a scopo di confronto della performance (e della volatilità). Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati nell'indice di riferimento, i componenti sono verosimilmente ponderati in modo diverso dall'indice di riferimento e il fondo investe ragionevolmente al di fuori dell'indice di riferimento per sfruttare allettanti opportunità di investimento. Il fondo è gestito attivamente all'interno dei propri obiettivi e la strategia di investimento non ridurrà il limite al quale le partecipazioni di portafoglio possono differire dall'indice di riferimento. Si prevede che la deviazione del fondo dall'indice di riferimento sia significativa.

Copertura valutaria. Generalmente MFS concluderà operazioni di copertura valutaria per questa categoria allo scopo di limitare le fluttuazioni dei tassi d'interesse e dei rendimenti tra la categoria e i dollari USA, la valuta di base del fondo.

Distribuzioni. Gli utili non saranno distribuiti agli azionisti ma riflessi nelle attività del fondo.

Banca depositaria. Il depositario del fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Investitori al dettaglio interessati

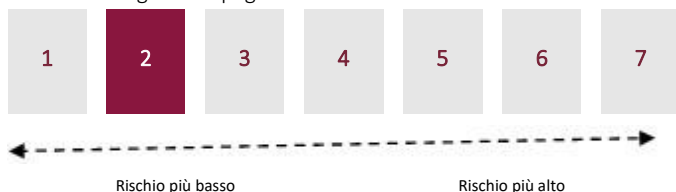
Il fondo è concepito come un investimento a lungo termine per gli investitori in grado di sopportare fluttuazioni del valore del proprio investimento, ivi compresa, in condizioni di mercato straordinarie, la perdita totale del proprio investimento. Il fondo si rivolge a investitori con una conoscenza di base degli strumenti finanziari e con un'esperienza limitata o nulla nell'investimento in prodotti di investimento collettivo. Fermo restando quanto sopra, le decisioni d'investimento dovrebbero basarsi sul profilo di rischio e sul portafoglio di investimento specifici di ciascun investitore.


Informazioni aggiuntive. Copie del Prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili in inglese, gratuitamente, da MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, o visitando il sito meridian.mfs.com. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi azionari, sono disponibili anche sul sito meridian.mfs.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.



 L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il fondo per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere inferiore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso. **Attenzione al rischio di cambio se la valuta di riferimento dell'investitore differisce dalla valuta di base del fondo, in quanto il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato.**

La strategia di copertura per le categorie coperte non elimina completamente l'esposizione ai movimenti valutari.

Il rating non riflette fattori quali i rischi di liquidità, controparte e operativo, che possono influenzare anche i rendimenti del fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

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. **I risultati ottenuti da questo prodotto dipendono dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.** Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrati sono illustrazioni che utilizzano le peggiori, medie e migliori performance del prodotto e di un indice di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Esempio d'investimento da EUR 10.000 Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI
Scenari			
Minimo	Non è prevista alcuna garanzia minima. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 7.190	EUR 6.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,1%	-7,1%
Scenario sfavorevole*	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 8.850	EUR 9.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,5%	-1,5%
Scenario moderato*	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 10.100	EUR 10.030
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	0,1%
Scenario favorevole*	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 12.120	EUR 13.030
	Rendimento medio per ciascun anno	21,2%	5,4%

* Lo scenario si è verificato per un investimento (con riferimento all'Indice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill e all'Indice MSCI World, dividendi netti) tra marzo 2020 e luglio 2024 per lo scenario sfavorevole, tra agosto 2017 e luglio 2022 per lo scenario moderato e tra agosto 2014 e luglio 2019 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo e quelle dell'Ideatore del prodotto sono separate, pertanto l'eventuale insolvenza di quest'ultimo non dovrebbe comportare perdite finanziarie per gli azionisti del fondo. Per quanto riguarda la Banca depositaria responsabile della custodia delle attività del fondo, esiste un potenziale rischio d'insolvenza in caso di perdita delle attività del fondo detenute presso la Banca depositaria. Tale rischio d'insolvenza è tuttavia limitato a causa delle norme previste dalla legge applicabile che richiedono la separazione delle attività tra quelle della Banca depositaria e del fondo. La Banca depositaria è responsabile nei confronti del fondo e degli investitori del fondo per la perdita di uno strumento finanziario detenuto in custodia, a meno che la Banca depositaria non sia in grado di dimostrare che la perdita si è verificata a seguito di un evento esterno che esula dal suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, la Banca depositaria è responsabile in caso di inadempimento negligente o intenzionale dei propri obblighi ai sensi della legge applicabile. In caso di insolvenza della Banca depositaria, la legge non prevede alcun meccanismo di indennizzo o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o lo vende (anche tramite un eventuale contratto assicurativo o di capitalizzazione) potrebbe addebitare altri costi non contemplati nel presente documento. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e ne illustrerà l'impatto sul suo investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo e dalla durata dell'investimento nel prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili:

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, l'investitore recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia un andamento simile a quello mostrato nello scenario moderato.
- Investimento di EUR 10.000.

Investimento di EUR 10.000	IN CASO DI USCITA	IN CASO DI USCITA
	DOPO 1 ANNO	DOPO 5 ANNI
Costi totali	EUR 790	EUR 1.570
Incidenza annuale dei costi*	8,1%	3,3%

* 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 3,4% prima dei costi e al 0,1% 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	Fino al 6,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	EUR 600
Costi di uscita	0,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato in caso di rimborso in meno di un anno.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Costi di transazione del portafoglio	0,19% 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.	EUR 18
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,87% L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.	EUR 176
Oneri accessori		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/D
Carried interest	Per questo prodotto non si applicano carried interests.	N/D

* La cifra relativa alle altre spese correnti, qui riportata, si basa sulle spese annualizzate per il semestre chiuso il 31 luglio 2023. Le altre spese correnti potrebbero variare di anno in anno. Per maggiori informazioni riguardanti le spese del fondo si rimanda al capitolo "Profili del fondo" del Prospetto che è disponibile sul sito meridian.mfs.com.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il fondo non ha un periodo di detenzione minimo richiesto. È possibile richiedere, in qualsiasi giorno lavorativo del fondo, il rimborso delle azioni detenute, nella valuta in cui l'acquisto è stato effettuato, al rispettivo valore patrimoniale netto. Per maggiori informazioni, si rimanda al Prospetto del fondo. A causa della potenziale volatilità dei rendimenti, l'investitore dovrebbe essere in grado di mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, riteniamo che la detenzione degli investimenti per un intero ciclo di mercato offra agli investitori la migliore opportunità di concretizzare il valore dell'approccio d'investimento attivo utilizzato nella gestione del fondo.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami relativi alla persona che fornisce consulenza sul fondo o lo vende devono essere indirizzati a tale Intermediario finanziario.

In caso di reclami relativi all'Ideatore del prodotto o al fondo stesso, è possibile contattarci gratuitamente al numero +352-46-40-10-600 per depositare il reclamo e conoscere le misure da adottare. Inoltre,

è possibile presentare reclamo tramite email a MFSquerydesk@statestreet.com oppure per posta a MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l, 4, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo. Per ulteriori informazioni, vedere "Informazioni sul processo di gestione dei reclami di MFS" all'indirizzo meridian.mfs.com.

Altre informazioni rilevanti

Potete ottenere copie del Prospetto e delle relazioni annuali e semestrali del fondo in inglese, gratuitamente, da MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, o visitando il sito meridian.mfs.com. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi delle azioni, le relazioni annuali o semestrali, o informazioni sulla politica relativa ai compensi, ivi inclusa una descrizione del calcolo di compensi e vantaggi, nonché della composizione del comitato sui compensi, è disponibile sul sito meridian.mfs.com. È inoltre possibile ottenere gratuitamente una copia cartacea in lingua inglese presso la sede di MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. I risultati ottenuti nel passato dal fondo per gli ultimi 10 anni solari (o per la durata del fondo o della classe, se più breve) sono pubblicati sul sito meridian.mfs.com. I calcoli degli scenari di performance sono pubblicati mensilmente su meridian.mfs.com. Tali documenti o informazioni vengono messi a disposizione dell'utente in base ai requisiti di legge applicabili.

Informazioni supplementari per gli investitori in Svizzera

Il rappresentante in Svizzera è REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, CH-1204 Ginevra. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante. Gli attuali prezzi delle azioni sono disponibili sul sito www.fundinfo.com.

L'agente pagatore in Svizzera è REYL & Cie Ltd, Rue du Rhône 4, CH-1204 Ginevra.