

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

Nome del Prodotto: **MFS MERIDIAN® FUNDS -- PRUDENT CAPITAL FUND -- Categoria A1USD**

Nome dell'ideatore del PRIIP: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l (appartenente al gruppo societario MFS)

ISIN: LU1442548993

Sito Web dell'ideatore del PRIIP: 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.

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 13 dicembre 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. La performance di altri comparti del fondo non avrà alcun impatto sul rendimento dell'investimento. 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. Il fondo non prevede alcuna protezione del capitale contro il rischio di mercato.

Durata

Il fondo non ha una data di scadenza fissa. Tuttavia, il fondo può essere liquidato previa comunicazione agli investitori e fatte salve le condizioni descritte nel Prospetto del fondo. Il periodo di detenzione raccomandato del fondo è di 5 anni. Per comprendere il potenziale impatto dell'uscita dal fondo prima del periodo di detenzione raccomandato, si rimanda agli scenari di performance riportati di seguito.

È possibile convertire le proprie azioni senza incorrere in alcuna commissione 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 l'incremento del capitale espresso in dollari USA.

Il Gestore degli investimenti investe normalmente le attività del fondo in diverse classi di attività, comprese le allocazioni in titoli azionari e in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidità (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso), in base alla sua visione del valore relativo dei diversi tipi di titoli e/o delle condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attività si classifichino di norma come segue: dal 50% al 90% in titoli azionari e dal 10% al 50% in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidità. Tuttavia, il fondo può investire al di fuori di queste classificazioni e l'esposizione a queste categorie di attività potrebbe variare notevolmente di volta in volta. Il Gestore degli investimenti mira a ridurre la volatilità dei rendimenti del fondo rispetto all'MSCI World Index. Per quanto riguarda gli investimenti azionari, il fondo potrebbe investire in emittenti con sede in Paesi con mercati sviluppati ed emergenti. In genere il fondo concentra gli investimenti azionari in società di maggiori dimensioni. Il fondo investe normalmente in titoli di debito societari e titoli di Stato statunitensi, ma può anche investire in titoli di Stato non statunitensi e in

strumenti cartolarizzati di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti. Gli investimenti obbligazionari del fondo possono anche includere strumenti di commodity negoziati in borsa ("ETC"). Il fondo può investire senza alcun limite in emittenti al di sotto della qualità di investimento e può concentrare una percentuale relativamente alta in un numero ristretto di emittenti. Il fondo può investire i propri investimenti obbligazionari senza limiti in titoli di Stato a breve termine e in strumenti equivalenti alla liquidità. 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. Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà prodotti derivati su vasta scala né principalmente per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda al Prospetto del fondo.

Gli indici di riferimento del fondo, MSCI World Index e ICE BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index, 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.

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

L'RSI del fondo riportato di seguito indica il livello di tolleranza al rischio per questo fondo. 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

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 USD 10.000.

	IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI
Costi totali	USD 790	USD 1.630
Incidenza annuale dei costi*	8,0%	3,3% all'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 7,1% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce all'utente.

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.	USD 600
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto.	N/D
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi.	USD 180
Costi di transazione	0,11% 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.	USD 10
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/D

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. Il fondo non è concepito come un veicolo per negoziazioni frequenti e ha adottato procedure volte a prevenire pratiche di negoziazione dannose. I rimborsi o le conversioni in uscita dal fondo possono essere differiti quando tali ordini superano il 10% del patrimonio in un unico giorno. Tale differimento sarà applicato proporzionalmente a ciascun ordine e non può superare i 10 giorni lavorativi. Gli ordini differiti avranno la priorità rispetto agli ordini successivi. Il pagamento del rimborso della conversione può essere ritardato fino a quando il fondo non avrà venduto le attività corrispondenti. Per maggiori informazioni, si rimanda al Prospetto 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 sono messi a disposizione degli investitori ai sensi dell'articolo 8(1) dei principi tecnici normativi del Documento contenente le informazioni chiave dei PRIIP, stabilito nel regolamento delegato della Commissione (UE) 2017/653.

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.