

MFS MERIDIAN® FUNDS — PRUDENT CAPITAL FUND (Categoria AH1EUR)



comparto di MFS Meridian Funds

Questo fondo è gestito da MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN: LU1442549298

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari USA.

Politica d'investimento

Il Gestore normalmente investe le attività del fondo in diverse categorie di attività, ivi compresi titoli azionari, strumenti di debito e strumenti equivalenti di liquidità, in funzione del suo parere sul valore relativo di diversi tipi di titoli e/o altre condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attività si classifichino di norma come segue: titoli azionari tra il 50% e il 90%, strumenti a reddito fisso (esclusi titoli di stato USA a breve termine) tra il 10% e il 30%, liquidità e strumenti equivalenti di liquidità nonché titoli di stato USA a breve termine tra lo 0% e il 40%. 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 (USD).

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 i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni.

Ad esclusione dei titoli di stato USA a breve termine, generalmente il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societario, ma può investire anche in titoli di stato e strumenti cartolarizzati di emittenti con sede in mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo può investire senza alcun limite in emittenti al di sotto della qualità di investimento e può concentrare una percentuale relativamente alta di tali investimenti in un numero ristretto di emittenti. 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 ("SFDR") del 27 novembre 2019. Per ulteriori informazioni, consultare il sito Web e il Prospetto del fondo. Nella sua analisi fondamentale degli investimenti, 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 principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

Gli indici di riferimento del fondo, MSCI World Index (USD) e ICE BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index (USD), sono indicati solo per il confronto della performance. 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.

Modalità di riscatto di Azioni

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno lavorativo nel quale le banche sono aperte al pubblico in Lussemburgo e la Borsa Valori di New York (New York Stock Exchange) è aperta alle contrattazioni.

Comprensione dei termini

I **Titoli azionari** rappresentano una quota di proprietà, o il diritto di acquisire una quota di proprietà, in una società o altro emittente.

Gli **Strumenti di debito** rappresentano obblighi da parte di società, governi e altre persone giuridiche di rimborsare denaro preso in prestito.

I **Prodotti derivati** sono contratti finanziari il cui valore poggia sul valore di uno o più indicatori sottostanti o sulla differenza tra indicatori sottostanti.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Questo sistema di rating si basa sulle variazioni che i rendimenti della categoria hanno subito negli ultimi 5 anni rispetto all'attuale mix di attività del fondo. Qualora non siano disponibili i dati storici della performance su 5 anni, i dati consistono nei rendimenti storici rappresentativi del fondo, i rendimenti dell'indice di riferimento o i rendimenti di un'altra categoria denominata nella stessa valuta, come appropriato. I rendimenti realizzati in passato possono non essere un indicatore attendibile del futuro profilo rischio-rendimento della categoria e il rating può variare nel tempo in base ai più recenti rendimenti. L'appartenenza di un fondo alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.



Rischio più basso

Rischio più alto

Rendimenti normalmente più bassi

Rendimenti normalmente più alti

Il fondo è classificato nella categoria 4 poiché sotto il profilo storico il rendimento del fondo ha registrato fluttuazioni medie.

Rischio azionario: I prezzi dei titoli azionari possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e a condizioni di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Questo rischio può essere più alto nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione. Il fondo investe in società di maggiori dimensioni che nel tempo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato.

Rischio relativo agli strumenti di debito: I prezzi degli strumenti di debito possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti nonché in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica, geopolitica, di sanità pubblica e normativa. Questi rischi possono essere più alti nel caso in cui il fondo investa in strumenti di debito al di sotto della qualità di investimento o in un

numero più ristretto di emittenti. Inoltre, gli strumenti soggetti a pagamento anticipato e/o estensione possono ridurre il potenziale di guadagno, se lo strumento è pagato in anticipo, o di perdita, se la scadenza dello strumento è estesa.

Rischio relativo ai mercati emergenti: I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati.

Rischio relativo ai prodotti derivati: I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti.

Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento, e potrebbero incidere sulla condizione finanziaria degli emittenti dei fondi in cui investiamo.

Rischio relativo alla strategia. L'analisi degli investimenti e la selezione degli stessi da parte del Gestore degli investimenti potrebbero non produrre i risultati voluti e/o possono determinare una focalizzazione tale per cui si otterranno risultati inferiori a quelli di altri fondi con strategie di investimento simili e/o a quelli dei mercati in cui il fondo investe. Non vi è alcuna garanzia che il fondo risulterà meno volatile dei mercati azionari globali. Si prevede che il fondo in generale registrerà risultati inferiori a quelli dei mercati azionari nei periodi in cui questi sono in forte rialzo.

Altri rischi

Il rating non riflette il rischio che questi fattori così come altri fattori quali la liquidità, la controparte e i rischi operativi cambino nel tempo e in futuro possano incidere diversamente sui rendimenti del fondo.

Il fondo potrebbe non realizzare il proprio obiettivo e/o si potrebbe perdere denaro sull'investimento nel fondo. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda ai capitoli "Profili del fondo" e "Fattori di rischio" del prospetto.

La strategia di copertura per le categorie di azioni coperte non elimina completamente l'esposizione ai movimenti valutari. Non vi è alcuna garanzia che i rendimenti delle categorie di azioni coperte supereranno quelli delle categorie non coperte.

SPESE

Le seguenti spese per la commercializzazione, distribuzione e attività operativa del fondo sono a carico dell'investitore. Queste spese riducono il valore di un investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo il vostro investimento

Spesa di sottoscrizione.....Fino al 6,00%

Spesa di uscita.....0,00%

Questo è il massimo che potrebbe essere detratto dal denaro prima che sia investito e prima che siano distribuiti i proventi degli investimenti.

Spese prelevate dal fondo nel corso di un anno

Spese Correnti.....1,91%

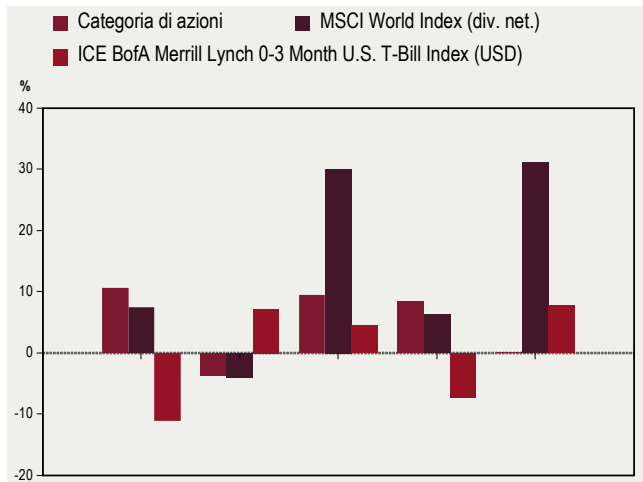
Spese prelevate dal fondo a certe condizioni specifiche

Commissione legata al rendimento.....0,00%

Le spese di entrata e di uscita indicate sono le massime possibili, dovute da un investitore. Invitiamo a consultare un intermediario finanziario per determinare le spese effettive, che potrebbero essere minori.

La cifra relativa alle spese correnti, qui riportata, si basa sulle spese calcolate su base annua per il semestre chiuso il 31 luglio 2021. Le 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.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non sono indizio di risultati futuri. I risultati indicati tengono conto delle spese correnti, ma non delle eventuali commissioni di entrata e di uscita, e sono calcolati in Euro. Viene inoltre indicata la performance dell'indice di riferimento principale e secondario del fondo. I risultati del benchmark sono presentati nella valuta di base del fondo sulla base dell'obiettivo di copertura della presente categoria di azioni.

Il fondo è stato avviato nel 2016.

I risultati dell'indice di riferimento secondario per i periodi antecedenti al 27 agosto 2021 riflettono l'andamento del precedente indice di riferimento del fondo, ICE BofA U.S. Dollar LIBOR (3 M Constant Maturity) (USD).

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria

Il depositario è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Scambio tra fondi

È possibile scambiare le azioni in azioni di un'altra classe dello stesso o di un altro fondo di MFS Meridian Funds avente la stessa struttura di commissioni (e, in alcuni casi, in classi con una diversa struttura di commissioni). Uno scambio all'interno dello stesso fondo deve avvenire in una classe avente la stessa denominazione valutaria.

Informazioni supplementari

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. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi delle azioni, sono disponibili sul sito meridian.mfs.com o sui media locali e/o presso l'agente locale del fondo in alcuni paesi. 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. 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.

Comunicazioni

Il fondo è un comparto di MFS Meridian Funds. Le attività e le passività di questo fondo sono separate da altri fondi di MFS Meridian Funds. Il prospetto e le relazioni periodiche sono in nome di MFS Meridian Funds.

MFS Meridian Funds e MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. possono essere ritenute responsabili esclusivamente sulla base delle dichiarazioni, contenute nel presente documento, che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Imposta

Le leggi tributarie del Lussemburgo, oltre a quelle del vostro paese di residenza, potrebbero incidere sul modo in cui il vostro investimento nel fondo è soggetto a imposta.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del martedì 26 ottobre 2022.