

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 -- CONTRARIAN CAPITAL FUND -- Categoria A1EUR**

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

ISIN: LU2864448068

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 12 dicembre 2025.

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 la rivalutazione del capitale, misurata in dollari USA. Il fondo investe prevalentemente in titoli azionari di società con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo concentra i propri investimenti nei mercati sviluppati, ma può anche investire nei mercati emergenti. Il fondo generalmente concentra i propri investimenti in società le cui azioni sono ritenute dal Gestore degli investimenti come aventi un prezzo scontato rispetto al loro valore intrinseco (società di valore). Il fondo può anche investire un massimo del 10% in strumenti equivalenti alla liquidità (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso). Il fondo concentra i propri investimenti in società con capitalizzazione di mercato medio-grande, ma può investire in società di qualsiasi dimensione. Il fondo può investire una percentuale relativamente alta delle proprie attività in un numero ristretto di società e Paesi o in una particolare area geografica. Gli investimenti sono selezionati principalmente sulla base dell'analisi fondamentale dei singoli emittenti e possono essere considerati anche strumenti di screening quantitativi che valutano sistematicamente gli 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 ("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.

Sebbene gli investimenti del fondo siano generalmente rappresentati negli indici di riferimento (MSCI World Value Index (div. netto) e MSCI World Index (div. netto)), 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 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.

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.

| | IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO | IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | EUR 800 | EUR 1.700 |
| Incidenza annuale dei costi* | 8,1% | 3,4% 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 8,6% prima dei costi e al 5,2% 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. | EUR 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 | 1,85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi. | EUR 174 |
| Costi di transazione | 0,27% 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 25 |
| 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.