Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali legati all'investimento in questo fondo e di aiutarvi a fare un raffronto con altri fondi d'investimento.

Prodotto	EUROPEAN VALUE FUND (Classe AH1CHF), un comparto di MFS MERIDIAN® FUNDS ISIN: LU0808561210
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	Commission de Surveillance du Secteur Financier lussemburghese

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Il presente documento è stato redatto il 1° gennaio 2023.

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).

Il fondo non ha una data di scadenza fissa. Il periodo di detenzione raccomandato del fondo è di 10 anni.

È possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute, in qualsiasi giorno lavorativo di MFS Meridian Funds, nella rispettiva valuta di denominazione e al rispettivo valore patrimoniale netto. 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.

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. Il depositario del fondo è state Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Si veda la successiva sezione "Altre informazioni rilevanti" per informazioni sul depositario del fondo e su come ottenere ulteriori informazioni in merito.

Obiettivo

L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale, espresso in euro.

Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari europei. Alcuni dei paesi europei, soprattutto quelli dell'Europa orientale, attualmente sono considerati economie di mercato emergenti. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti in società che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco (società di tipo valore). Il fondo può investire una percentuale relativamente alta delle proprie attività in un numero ristretto di società. 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.

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 concentri gli investimenti su una particolare area geografica o investa in un ristretto numero di società. Il fondo investe in società ritenute sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco, che in determinate fasi del ciclo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato. I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati. 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. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda al Prospetto.

Gli indici di riferimento del fondo, MSCI Europe Index (net div) (EUR) e MSCI Europe Value Index (net div) (EUR), sono designati unicamente a scopo di 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

In genere MFS concluderà operazioni di copertura valutaria per questa categoria con l'intento di ridurre le fluttuazioni dei tassi di cambio e dei rendimenti tra la categoria e l'euro, la valuta di base della categoria del fondo.

Distribuzioni

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

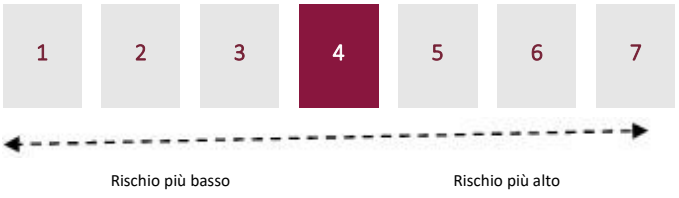
Investitori al dettaglio interessati

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.

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 fondo rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il fondo subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati.



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il fondo per 10 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio. 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 riflette i rischi derivanti dall'investimento in un portafoglio di titoli azionari europei di società di tipo valore. Esso non riflette il rischio che questi fattori così come altri fattori quali la liquidità, la controparte e il rischio operativo cambino nel tempo e in futuro possano incidere diversamente sui rendimenti del fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

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.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Investimento di CHF 10.000		IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI	IN CASO DI USCITA DOPO 10 ANNI
Scenari				
Scenario di stress	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	CHF 2.500	CHF 2.610	CHF 910
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,0%	-23,6%	-21,3%
Scenario sfavorevole	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	CHF 6.750	CHF 2.610	CHF 910
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,5%	-23,6%	-21,3%
Scenario moderato	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	CHF 10.360	CHF 11.930	CHF 14.230
	Rendimento medio per ciascun anno	3,6%	3,6%	3,6%
Scenario favorevole	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	CHF 13.470	CHF 24.940	CHF 48.430
	Rendimento medio per ciascun anno	34,7%	20,1%	17,1%

La presente tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di CHF 10.000. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il fondo. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi. 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.

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.

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 CHF 10.000.

Investimento di CHF 10.000	IN CASO DI USCITA DOPO 1 anno	IN CASO DI USCITA DOPO 5 anni	IN CASO DI USCITA DOPO 10 anni
Costi totali	CHF 790	CHF 1.690	CHF 3.110
Incidenza annuale dei costi*	8,1%	3,4%	2,7%

*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 6,3% prima dei costi e al 3,6% 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.	CHF 600
Costi di uscita	**0,00%** del vostro investimento prima che vi venga pagato in caso di rimborso in meno di un anno.	CHF 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Costi di transazione del portafoglio	**0,13%** 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.	CHF 12
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	**1,94%** L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.	CHF 182
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 2022. 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: 10 anni.

Questo prodotto non prevede un periodo di detenzione minimo richiesto, ma è concepito per un investimento a lungo termine; l'investitore dovrebbe essere in grado di mantenere l'investimento per almeno 10 anni. È possibile richiedere in qualsiasi momento il rimborso delle azioni detenute, nella valuta in cui l'acquisto è stato effettuato, al rispettivo valore patrimoniale netto.

Come presentare reclami?

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

I reclami relativi all'Ideatore del prodotto o al fondo stesso possono essere presentati come segue:

- È possibile contattarci gratuitamente al numero +352-46-40-10-600 per presentare il reclamo e conoscere le misure da adottare.
- È possibile inoltrare il reclamo tramite e-mail a MFSquerydesk@statestreet.com.
- Il reclamo può essere inviato per iscritto a MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l, 4, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

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.