

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	U.S. TOTAL RETURN BOND FUND (Classe AH1EUR) un comparto di MFS MERIDIAN® FUNDS ISIN: LU1200227335
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 20 luglio 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 il rendimento totale espresso in dollari USA.

Politica d'investimento

Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in strumenti di debito statunitensi con rating investment grade, compresi titoli di stato USA, titoli garantiti da ipoteca e altri strumenti cartolarizzati, nonché in strumenti di debito societari. Il fondo può investire anche in strumenti di debito di emittenti non USA, con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti, e in strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento. 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 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 prodotti derivati su vasta scala né principalmente per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

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 ad altri

fattori. Questi rischi possono essere più alti nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione o in strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento. Inoltre, i titoli garantiti da ipoteca e gli strumenti cartolarizzati possono essere soggetti a pagamento anticipato e/o estensione, e questo può ridurre il potenziale di guadagno, se lo strumento è pagato in anticipo, nonché aumentare il potenziale di perdita, se la scadenza dello strumento viene estesa. 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. 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. Per maggiori informazioni riguardanti i rischi del fondo si rimanda al Prospetto.

L'indice di riferimento del fondo, Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (USD), è stato designato 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

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.

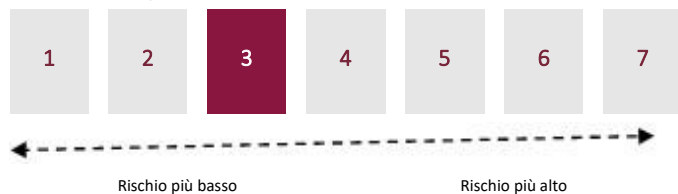
Investitori al dettaglio interessati


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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-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 riflette i rischi derivanti dall'investimento in un portafoglio di strumenti di debito statunitensi con rating investment grade, altri titoli di cui alla precedente sezione "Politica d'investimento" e derivati. 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 EUR 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	EUR 7.350	EUR 3.270	EUR 1.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,5%	-20,0%	-19,2%
Scenario sfavorevole	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 7.660	EUR 3.270	EUR 1.180
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,4%	-20,0%	-19,2%
Scenario moderato	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 10.040	EUR 10.220	EUR 10.440
	Rendimento medio per ciascun anno	0,5%	0,4%	0,4%
Scenario favorevole	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 12.110	EUR 18.060	EUR 27.410
	Rendimento medio per ciascun anno	21,1%	12,6%	10,6%

La presente tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 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 EUR 10.000.

Investimento di EUR 10.000	IN CASO DI USCITA DOPO	IN CASO DI USCITA DOPO	IN CASO DI USCITA DOPO
	1 anno	5 anni	10 anni
Costi totali	EUR 720	EUR 1.210	EUR 1.850
Incidenza annuale dei costi*	7,3%	2,5%	1,9%

* 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 2,3% prima dei costi e al 0,4% 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	0,07% 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 7
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio*	1,20% L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.	EUR 113
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.