Documento contenente le informazioni chiave

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 -- GLOBAL TOTAL RETURN FUND -- Categoria A1EUR**
Nome dell'ideatore del PRIIP:	MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l (appartenente al gruppo societario MFS)
ISIN:	LU0219418836
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 ottobre 2026.

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 il rendimento totale espresso in dollari USA. Il fondo investe in un abbinamento di titoli azionari e strumenti di debito di emittenti con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Storicamente il fondo ha investito all'incirca il 60% delle proprie attività in titoli azionari e il 40% delle proprie attività in strumenti di debito; queste allocazioni tuttavia possono variare in genere tra il 50% e il 75% in titoli azionari e tra il 25% e il 50% in strumenti di debito. In generale, il fondo concentra gli investimenti azionari nelle società di maggior valore e di norma investe una parte delle attività in titoli azionari produttivi di reddito. Un segmento degli investimenti azionari del fondo viene selezionato sulla base di una combinazione dei risultati dell'analisi fondamentale e della ricerca quantitativa allo scopo di creare un rating complessivo per l'emittente. In genere il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societari, statali e garantiti da ipoteca. Il fondo investe sostanzialmente in strumenti di debito con 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, 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.

L'indice di riferimento complessivo personalizzato del fondo 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.

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

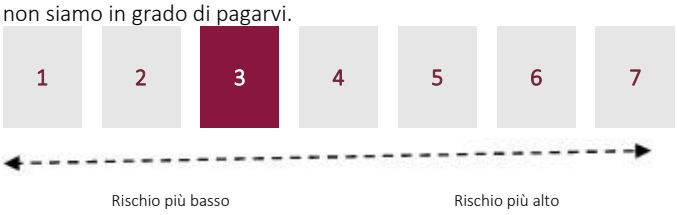
L'RSI del fondo riportato di seguito indica il livello di tolleranza al rischio per questo fondo. Il fondo è concepito come un investimento a lungo termine per gli investitori in grado di sopportare fluttuazioni del valore del proprio investimento, ivi compresa, in condizioni di mercato straordinarie, 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. Le copie del Prospetto del fondo e delle relazioni annuali e semestrali del fondo sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, oppure all'indirizzo meridian.mfs.com. Altre informazioni sul fondo, compresi i prezzi azionari, sono disponibili anche sul sito meridian.mfs.com.

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 prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il fondo per 5 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.**

Il rating non riflette fattori quali i rischi valutario, di liquidità, di controparte e operativo, che possono influenzare anche i rendimenti del fondo.

Il fondo non offre protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

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. La legislazione fiscale dello Stato membro di residenza dell'investitore potrebbe avere un impatto sul pagamento effettivo. **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.** Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento di EUR 10.000		**IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO**	**IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI**
Scenari			
Minimo	Non è previsto alcun rendimento minimo. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Stress	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 6.690	EUR 5.700
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,1%	-10,6%
Sfavorevole*	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 9.350	EUR 12.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,5%	3,7%
Moderato*	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 10.320	EUR 12.390
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	4,4%
Favorevole*	Quanto potrebbe essere l'importo rimborsato al netto dei costi	EUR 11.910	EUR 13.520
	Rendimento medio per ciascun anno	19,1%	6,2%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

* Lo scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2017 e giugno 2022 per lo scenario sfavorevole, tra agosto 2019 e luglio 2024 per lo scenario moderato e tra aprile 2020 e marzo 2025 per lo scenario favorevole.

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. Per quanto riguarda la Banca depositaria responsabile della custodia delle attività del fondo, esiste un potenziale rischio d'insolvenza in caso di perdita delle attività del fondo detenute presso la Banca depositaria. Tale rischio d'insolvenza è tuttavia limitato a causa delle norme previste dalla legge applicabile che richiedono la separazione delle attività tra quelle della Banca depositaria e del fondo. La Banca depositaria è responsabile nei confronti del fondo e degli investitori del fondo per la perdita di uno strumento finanziario detenuto in custodia, a meno che la Banca depositaria non sia in grado di dimostrare che la perdita si è verificata a seguito di un evento esterno che esula dal suo ragionevole controllo. Per tutte le altre perdite, la Banca depositaria è responsabile in caso di inadempimento negligente o intenzionale dei propri obblighi ai sensi della legge applicabile. In caso di insolvenza della Banca depositaria, la legge non prevede alcun meccanismo di indennizzo o garanzia per gli investitori.

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. 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.

	IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI
Costi totali	EUR 790	EUR 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 7,7% prima dei costi e al 4,4% 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	1,84% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi.	EUR 173
Costi di transazione	0,17% 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 16
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 del fondo e delle relazioni annuali e semestrali del fondo gratuitamente in lingua inglese presso MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 17, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, oppure all'indirizzo 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 categoria, 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.