

Doel

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen deze met andere producten te vergelijken.

Product

MFS MERIDIAN® FUNDS -- PRUDENT CAPITAL FUND -- categorie A1EUR

ISIN: LU1442549025

Producent en beheermaatschappij

MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l
www.meridian.mfs.com

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met de Transferagent op +352-46-40-10-600, of met uw lokale agent of financiële tussenpersoon.

Bevoegde autoriteit

De Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") is verantwoordelijk voor het toezicht op MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument. Aan deze PRIIP is in Luxemburg vergunning verleend. Aan MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF.

Dit document is opgesteld op 15 december 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort

Het fonds is een compartiment van MFS Meridian® Funds, opgericht te Luxemburg als een beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal (Société d'Investissement à Capital Variable, of "SICAV"). De activa van elk compartiment zijn bij wet gescheiden. Het fonds komt in aanmerking als een instelling voor collectieve belegging in effecten (een ICBE-fonds). Als beleggingsfonds is het rendement van het fonds afhankelijk van de prestaties van zijn onderliggende activa.

Looptijd

Het fonds heeft geen vaste afloopdatum. Het fonds kan echter worden vereffend na kennisgeving aan de beleggers en onder andere voorwaarden zoals beschreven in het Prospectus van het fonds. De aanbevolen periode van bezit van het fonds is 5 jaar.

U kunt verzoeken uw aandelen in te lossen of te ruilen op elke werkdag van het MFS Meridian Funds (raadpleeg het Prospectus van het fonds). Informatie over andere categorieën van het fonds die in uw land beschikbaar zijn, is geplaatst op meridian.mfs.com of kunt u verkrijgen van uw financiële tussenpersoon.

Doelstellingen

De doelstelling van het fonds is waardestijging van het kapitaal gemeten in US-dollar.

De beleggingsbeheerder belegt doorgaans het vermogen van het fonds in verschillende aandelen categorieën, inclusief toewijzingen aan aandelen en schuldinstrumenten en equivalenten van contanten (bankdeposito's, geldmarktinstrumenten, deelbewijzen van geldmarktfondsen en omgekeerde repo's), gebaseerd op de mening van de beheerder over de relatieve waarde van verschillende soorten aandelen en/of marktomstandigheden. De beleggingsbeheerder verwacht dat de spreiding van het fonds over verschillende soorten aandelen normaal gesproken binnen de volgende grenzen zal vallen: 50% tot 90% in aandelen en 10% tot 50% in schuldinstrumenten en equivalenten van contanten. Het fonds mag echter buiten deze grenzen beleggen en de blootstelling aan deze aandelen categorieën kan in de loop van de tijd aanzienlijk verschillen. De vermogensbeheerder probeert de volatiliteit van het rendement van het fonds ten opzichte van de MSCI World Index te verminderen. Voor de beleggingen in aandelen kan het fonds beleggen in emittenten die zich bevinden in ontwikkelde en opkomende landen. Het fonds richt zijn beleggingen in aandelen in het algemeen op grotere bedrijven. Het fonds belegt normaal gesproken schuldbeleggingen in schuldinstrumenten van bedrijven en overheidseffecten van de VS, maar het kan ook beleggen in overheidseffecten buiten de VS en gesecuritiseerde instrumenten van emittenten uit ontwikkelde en opkomende markten. Het fonds kan zonder beperking beleggen in niet-hoogwaardige emittenten en het kan een relatief groot percentage houden in een klein aantal emittenten. Het fonds kan zonder beperking zijn schuldbeleggingen beleggen in kortlopende overheidseffecten en equivalenten van

contanten. Het fonds zal een milieukeurmerk bevorderen onder artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 over duurzaamheidsgerelateerde informatieverstrekking in de financiële sector ("SFDR") (raadpleeg het Prospectus en de website van het fonds voor meer informatie). De vermogensbeheerder kan naast andere factoren ook rekening houden met ecologische, sociale en bestuursfactoren (ESG) in de fundamentele analyse. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten voor afdekking en/of beleggingsdoeleinden, maar het zal niet uitgebreid of hoofdzakelijk gebruikmaken van derivaten om het beleggingsdoel van het fonds te verwezenlijken.

Raadpleeg het Prospectus van het fonds voor informatie over de risico's van het fonds.

De benchmarks van het fonds, MSCI World Index en ICE BofA Merrill Lynch 0- 3 Month U.S. Treasury Bill Index, dienen uitsluitend ter vergelijking van de performance (en volatiliteit). Hoewel de beleggingen van het fonds doorgaans vertegenwoordigd zijn in de benchmark, is de weg van de bestanddelen wellicht anders dan in de benchmark. Het fonds zal wellicht ook beleggen buiten de benchmark om voordeel te halen uit aantrekkelijke beleggingsmogelijkheden. Het fonds wordt actief beheerd binnen zijn doelen. De beleggingsstrategie beperkt niet in welke mate de portefeuillebeleggingen van de benchmark kunnen afwijken. Verwacht wordt dat het fonds aanzienlijk van de benchmark zal afwijken.

Uitkeringen. Inkomsten worden niet uitgekeerd aan aandeelhouders, maar komen tot uiting in het vermogen van het fonds.

Bewaarder. De depositaris van het fonds is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Retailbeleggersdoelgroep

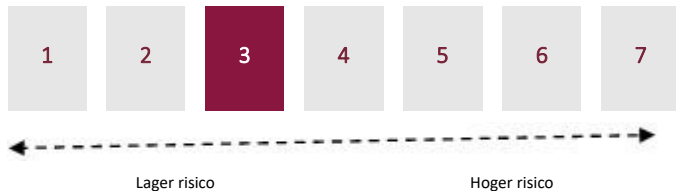
Het fonds is bedoeld als een langetermijnbelegging voor beleggers die schommelingen in de waarde van hun belegging en, in uitzonderlijke marktomstandigheden, het volledige verlies van hun belegging kunnen dragen. Het fonds is beschikbaar voor beleggers met basiskennis van financiële instrumenten en die geen of slechts beperkte eerdere ervaring met beleggen in gepoolde beleggingsproducten hebben. Niettegenstaande het bovenstaande moeten beleggingsbeslissingen zijn gebaseerd op het specifieke risicoprofiel en de beleggingsportefeuille van elke belegger.

Bijkomende informatie. Engelstalige kopieën van het prospectus en jaar- en halfjaarverslag van het fonds zijn kosteloos verkrijgbaar bij MFS Meridian Funds, p/a State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, of op meridian.mfs.com. Overige informatie over het fonds, waaronder de aandelenkoersen, is beschikbaar op meridian.mfs.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat het product geld zal verliezen door schommelingen in de markt of omdat we niet in staat zijn om u te betalen.



De risico-indicator gaat ervan uit dat u het fonds gedurende 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u besluit vroegtijdig te verkopen, en mogelijk krijgt u minder terug.

Onze rangschikking van dit product is 3 uit 7, oftewel een middelgroot-lage risicoklasse. Mogelijke verliezen voortkomend uit toekomstige resultaten worden hiermee ingeschaald op een middelgroot tot laag niveau. **Wees u bewust van het valutarisico als uw referentievaluta verschilt van de basisvaluta van het fonds. Het uiteindelijke rendement dat u ontvangt, is namelijk afhankelijk van de wisselkoers tussen deze twee valuta. Dit risico is niet meegenomen in de getoonde indicator.**

De rating houdt geen rekening met factoren zoals liquiditeits-, tegenpartij- en operationeel risico, die ook van invloed kunnen zijn op het rendement van het fonds.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, wat betekent dat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen. Als we u niet kunnen betalen wat we u verschuldigd zijn, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Prestatiescenario's

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle aan uw adviseur of distributeur te betalen kosten. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. **Wat dit product u opbrengt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.** De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product en een gepaste benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario geeft weer wat u mogelijk terugkrijgt in extreme marktomstandigheden.

Voorbeeldbelegging EUR 10.000 Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		ALS U	ALS U
		UITSTAPT NA 1 JAAR	UITSTAPT NA 5 JAAR
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimumgarantie. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress-scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 6.560	EUR 6.280
	Gemiddeld rendement per jaar	-34,4%	-8,9%
Ongunstig scenario*	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.060	EUR 9.870
	Gemiddeld rendement per jaar	-9,4%	-0,3%
Gematigd scenario*	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.460	EUR 12.540
	Gemiddeld rendement per jaar	4,6%	4,6%
Gunstig scenario*	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.780	EUR 14.130
	Gemiddeld rendement per jaar	27,8%	7,2%

* Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging (ten opzichte van de IMSCI World Index (net div) en ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index) tussen augustus 2022 en september 2023, het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2015 en augustus 2020 en het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen mei 2014 en april 2019.

Wat gebeurt er als MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. niet kan uitbetalen?

De activa van het fonds en van de producent zijn gescheiden, zodat het in gebreke blijven van de producent niet tot een financieel verlies voor de aandeelhouders van het fonds zou moeten leiden. Met betrekking tot de Bewaarder die verantwoordelijk is voor de bewaring van de activa van het fonds, is er een mogelijk wanbetalingsrisico als de activa van het fonds die bij de Bewaarder worden aangehouden, verloren gaan. Dit risico op wanbetaling is echter beperkt door de regels in de toepasselijke wetgeving die een scheiding van de activa van de Bewaarder en het fonds vereisen. De Bewaarder is aansprakelijk ten opzichte van het fonds en de beleggers voor het verlies van een in bewaring gehouden financieel instrument, tenzij de Bewaarder kan bewijzen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft. Voor alle andere verliezen is de Bewaarder aansprakelijk in geval van nalatigheid of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen krachtens de toepasselijke wetgeving. De wet voorziet niet in een compensatie of garantieregeling voor beleggers in geval van insolventie van de Bewaarder.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u over dit product adviseert of u dit product verkoopt (inclusief, indien van toepassing, via een verzekerings- of vermogensgroei-overeenkomst) kan u andere kosten in rekening brengen waar in dit document geen rekening mee is gehouden. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden:

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- Er is EUR 10.000 belegd.

Belegging EUR 10.000	ALS U UITSTAPT NA	ALS U UITSTAPT NA
	1 JAAR	5 JAAR
Totale kosten	EUR 790	EUR 1.640
Effect van de kosten per jaar*	8,0%	3,3%

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7,9% vóór de kosten en 4,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Tot 6,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	EUR 600
Uitstapkosten	0,00% van uw belegging voordat het aan u wordt uitbetaald als u binnen één jaar uitstapt.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Portefeuilletransactiekosten	0,10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 9
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten*	1,92% is de impact van de kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.	EUR 180
Incidentele kosten		
Prestatievergoedingen	Er wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor dit product.	N.v.t.
Carried interests	Er is bij dit product geen sprake van carried interests.	N.v.t.

* De hier getoonde grafiek van de overige lopende kosten is gebaseerd op de kosten op jaarbasis over het halfjaar afgesloten per 31 juli 2023. Andere lopende kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen. Meer informatie over de kosten van het fonds kunt u lezen in de rubriek "Fondsprofielen" van het prospectus. U kunt het prospectus lezen op meridian.mfs.com.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Het fonds heeft geen vereiste minimale periode van bezit. U kunt op elke werkdag van het fonds een verzoek indienen om uw aandelen tegen de nettovermogenswaarde te laten terugkopen in de valuta van aankoop. Raadpleeg het Prospectus van het fonds voor meer informatie. Vanwege de potentiële volatiliteit van het rendement, dient u bereid te zijn om ten minste 5 jaar belegd te blijven. Wij zijn echter van mening dat het aanhouden van beleggingen over een volledige marktcyclus de beste kans biedt voor beleggers om de waarde te verwezenlijken van de actieve beleggingsbenadering die wordt gebruikt voor het beheer van het fonds.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een eventuele klacht over de persoon die u over het fonds adviseert of u het fonds verkoopt, dient aan de financiële tussenpersoon te worden gericht.

Als u klachten heeft over de Productontwikkelaar of het fonds, kunt u gratis contact met ons opnemen via +352-46-40-10-600 om uw klacht te registreren en te vernemen welke stappen u moet

ondernemen. U kunt uw klacht ook e-mailen naar MFSquerydesk@statestreet.com of uw klacht schriftelijk richten aan MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l, 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg. Raadpleeg het document "Information on MFS Complaint Handling Process" op meridian.mfs.com voor nadere informatie.

Andere nuttige informatie

U kunt gratis een Engelstalige kopie verkrijgen van het Prospectus en jaar- en halfjaarverslag van het fonds bij MFS Meridian Funds, p/a State Street Bank International GmbH, divisie Luxemburg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, of op meridian.mfs.com. Andere informatie over het fonds, waaronder aandelenkoersen, jaar- of halfjaarverslagen of informatie over het beloningsbeleid, waaronder een beschrijving van de wijze waarop de beloning en uitkeringen worden berekend en van de samenstelling van de remuneratiecommissie, is beschikbaar op meridian.mfs.com. U kunt gratis een kopie in het Engels verkrijgen bij MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. De prestaties van het fonds over de laatste 10 kalenderjaren (of, indien korter, de gehele levensduur van het fonds of de klasse) worden gepubliceerd op meridian.mfs.com. Berekeningen van de prestatiescenario's worden maandelijks gepubliceerd op meridian.mfs.com. Deze documenten of informatie worden u ter beschikking gesteld op basis van toepasselijke wettelijke en regelgevingsvereisten.