Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote	U.S. VALUE FUND (Osakeluokka W1USD) – MFS MERIDIAN® FUND -rahaston alarahasto ISIN: LU0458498309
Tuotteen kehittäjä ja rahastoyhtiö	MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l www.meridian.mfs.com Sijoittaja saa lisätietoja ottamalla yhteyttä siirtoasiamieheen soittamalla numeroon +352-46-40-10-600 tai paikalliseen rahaston edustajaan tai rahoituksen välittäjään.
Toimivaltainen viranomainen	Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Tämä asiakirja on laadittu 1. tammikuuta 2023.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Rahasto on MFS Meridian® Funds -rahaston alarahasto, joka on rekisteröity Luxemburgissa vaihtuvapääomaiseksi sijoitusyhtiöksi (”société d'investissement à capital variable” tai ”SICAV”). Alarahaston varat ovat lakisääteisesti erillisiä muista alarahastoista. Rahasto on siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys (UCITS-yhteissijoitusyritys).

Rahastolla ei ole kiinteää erääntymisaikaa. Rahaston suositeltu sijoitusaika on 10 vuotta.

Sijoittajalla on mahdollisuus lunastaa osakkeidensa nettoarvo rahaston perusvaluuttana minä tahansa MFS Meridian Funds -rahaston kaupankäyntipäivänä. Osuuksia voi vaihtaa saman rahaston tai muun MFS Meridian Funds -rahastoon kuuluvan rahaston toisen lajin osuuksiin, jos vaihdettavilla lajeilla on sama palkkiorakenne (ja tietyissä tapauksissa vaihto voidaan tehdä lajiin, jolla on eri palkkiorakenne). Saman rahaston sisällä tehtävän vaihdon pitää tapahtua lajiin, jossa on käytössä sama valuutta.

Tietoa muista sijoittajan maassa saatavilla olevista rahaston lajeista saa osoitteesta meridian.mfs.com tai rahoituksen välittäjältä. Rahaston säilytysyhteisö on State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch. Katso alla olevasta ”Muut olennaiset tiedot” -osiosta, miten voit saada lisätietoja rahastosta ja sen säilytysyhteisöstä.

Tavoite

Rahaston tavoitteena on pääoman arvonnousu, joka mitataan Yhdysvaltain dollareissa.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti (vähintään 70 prosenttia) yhdysvaltalaisiin oman pääoman ehtoisiin arvopapereihin. Rahasto voi sijoittaa myös muihin kuin yhdysvaltalaisiin oman pääoman ehtoisiin arvopapereihin. Rahasto keskittää sijoituksensa yleensä suurempiin yrityksiin ja yrityksiin, joiden se uskoo olevan aliarvostettuja verrattuna niiden havaittuun arvoon (arvoyritykset). Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla 27. marraskuuta 2019 annetun asetuksen (”SFDR”) (EU) 2019/2088 8 artiklassa määritetyllä tavalla (katso lisätiedot rahastoesitteestä ja verkkosivustolta). Varainhoitaja voi myös arvioida ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon (ESG) liittyviä tekijöitä perusteellisessa sijoitusanalyysissaan muiden tekijöiden ohella.

Oman pääoman ehtoisten arvopaperien hinnat voivat vaihdella merkittävästi liikkeeseenlaskijan, markkinoiden, talouden, teollisuuden, poliittisten, geopoliittisten, julkiseen terveydenhuoltoon ja sääntelyyn liittyvien olosuhteiden mukaan. Tämä riski voi olla suurempi, jos rahasto sijoittaa tiettyyn maahan tai tietylle alueelle. Suuremmat arvoyritykset saattavat tuottaa laajempia markkinoita heikommin markkinasyklin tietyissä vaiheissa. Valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa merkittävästi sijoituksen arvoon, ja ne saattavat vaikuttaa myös rahaston sijoituskohteena olevien liikkeeseenlaskijoiden taloudelliseen tilanteeseen. Tarjousesitteessä on lisätietoja rahaston riskeistä.

Rahaston vertailuindeksit Russell 1000® Value Net TR Index (USD) ja Standard & Poor's 500 Net TR Stock Index (USD) on tarkoitettu vain tuotto- tai arvokehityksen vertailuun. Vaikka rahaston sijoitukset ovat yleensä edustettuina vertailuindeksissä, osatekijöillä on todennäköisesti erilainen painotus kuin vertailuindeksissä, ja rahasto todennäköisesti sijoittaa vertailuindeksin ulkopuolisiin kohteisiin, jotta voidaan hyödyntää houkuttelevia sijoitusmahdollisuuksia. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti sen tavoitteiden mukaisesti eikä sijoitusstrategia rajoita sitä, missä määrin salkun omistusosuudet voivat poiketa vertailuindeksistä. Rahaston voidaan odottaa poikkeavan vertailuindeksistä huomattavasti.

Osingonjaot

Tuloja ei jaeta osuudenomistajille, vaan ne heijastuvat rahaston varoihin.

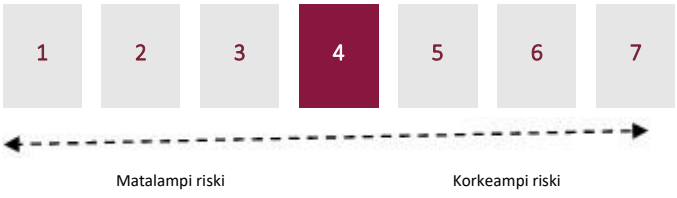
Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Rahasto on tarkoitettu yksityissijoittajille, jotka tavoittelevat pääoman arvonnousua pidemmällä aikavälillä ja jotka kykenevät kestämään sijoituksen arvon vaihtelua mukaan lukien poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa jopa koko sijoitetun pääoman menettämisen. Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, joilla on perustiedot rahaston rahoitusinstrumenteista ja joilla ei ole kokemusta tai on vain rajallinen kokemus yhteisrahastoihin sijoittamisesta. Yllä olevan estämättä sijoituspäätösten tulisi perustua sijoittajan omaan riskiprofiiliin ja sijoitussalkkuun.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän rahaston riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti rahasto menettää rahaa markkinatapahtumien takia.



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoitusaika on 10 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Tuotteen riskiluokaksi on määritetty 4 (asteikolla 1–7), joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle. Sijoittajan on huomioitava valuuttariski, mikäli viitevaluutta on eri kuin rahaston perusvaluutta. Kahden valuutan välinen valuuttakurssi saattaa vaikuttaa lopulliseen tuottoon. Tätä riskiä ei oteta huomioon esitetyssä riski-indikaattorissa.

Luokituksessa huomioidaan riskit, jotka liittyvät suurempien yhdysvaltalaisten arvoyritysten oman pääoman ehtoisista arvopapereista koostuvaan salkkuun sijoittamiseen. Luokitus ei huomioi sitä riskiä, että nämä tekijät samoin kuin muut tekijät, kuten likviditeetti, vastapuoli ja operatiiviset riskit, muuttuvat ajan kuluessa ja voivat vaikuttaa rahaston tuottoihin eri tavalla tulevaisuudessa.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoitetusta pääomasta tai koko sijoitetun pääoman.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Suositeltu sijoitusaika: 10 vuotta

Sijoitus 10 000 USD		JOS SIJOITTAJA IRTAUTUU 1 VUODEN KULUTTUA	JOS SIJOITTAJA IRTAUTUU 5 VUODEN KULUTTUA	JOS SIJOITTAJA IRTAUTUU 10 VUODEN KULUTTUA
Näkymät				
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	1 580 USD	2 880 USD	1 380 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-84,2 %	-22,1 %	-18,0 %
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 050 USD	3 220 USD	1 380 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-29,5 %	-20,3 %	-18,0 %
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 570 USD	13 180 USD	17 370 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	5,8 %	5,7 %	5,7 %
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	13 610 USD	26 540 USD	53 770 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	36,1 %	21,6 %	18,3 %

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin seuraavien 10 vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, olettaen, että sijoittaja sijoittaa 10 000 dollaria. Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle. Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahastoon itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Mitä tapahtuu, jos MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. on maksukyvytön?

Rahaston varat ovat erillään tuotteen kehittäjän omaisuudesta, joten tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyys ei vaikuta rahaston kykyyn maksaa sijoittajille.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät (mukaan lukien esimerkiksi vakuutus- tai markkina-arvosopimusten kautta) tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, tuotteen sijoitusajan kestosta, ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 % :n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 USD.

Sijoitus 10 000 USD	JOS SIJOITTAJA IRTAUTUU 1 vuoden kuluttua	JOS SIJOITTAJA IRTAUTUU 5 vuoden kuluttua	JOS SIJOITTAJA IRTAUTUU 10 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	100 USD	570 USD	1 350 USD
Vaikutus vuotuiseen tuottoon*	1,0 %	1,0 %	1,0 %

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 6,7 % ennen kuluja ja 5,7 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		**Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut**
Osallistumiskulut	**0,00 %** summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä.	**0 USD**
Irtautumiskulut	**0,00 %** sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle, jos sijoittaja lunastaa sijoituksen ennen kuin yksi vuosi on kulunut.	**0 USD**
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	**0,08 %** sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	**8 USD**
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut*	**0,91 %** Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hoitamisesta vuosittain perimien kulujen vaikutus.	**91 USD**
Satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	–
Voitonjako-osuudet	Tähän tuotteeseen ei liity voitonjako-osuuksia.	–

*Esitetty jatkuvaluonteisten kulujen määrä perustuu 31. heinäkuuta 2022 päättyneen kuuden kuukauden jakson vuotuistettuihin kuluihin. Muut jatkuvaluonteiset kulut voivat vaihdella vuosittain. Lisätietoja rahaston kuluista on tarjousesitteen kohdassa ”Fund Profiles” (Rahastoprofiilit). Tarjousesite on saatavilla osoitteessa meridian.mfs.com.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 10 vuotta.

Tuotteella ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta se on suunniteltu pidemmän aikavälin sijoituksia varten; sijoittajan sijoitusajan tulisi olla vähintään 10 vuotta. Sijoittajalla on mahdollisuus lunastaa osakkeidensa nettoarvo sinä valuuttana, jolla osakkeet ostettiin.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Kaikki rahastosta neuvoja antavan tai sitä myyvän henkilön toimintaan liittyvät valitukset tulee osoittaa kyseiselle rahoituksen välittäjälle.

Tuotteen kehittäjään tai itse tuotteeseen liittyvät valitukset voi esittää seuraavasti:

- Voit soittaa maksutta numeroon +352-46-40-10-600, jotta valituksesi kirjataan ja saat lisätietoja tarvittavista toimista.
- Voit lähettää kirjallisen valituksen sähköpostitse osoitteeseen MFSquerydesk@statestreet.com.
- Voit lähettää kirjallisen valituksen postitse osoitteeseen MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l, 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Muut olennaiset tiedot

Rahaston tarjousesitteen, vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen saa maksutta englanninkielisinä osoitteesta MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grand-Duchy of Luxembourg tai sivustolta meridian.mfs.com. Muita rahastoon liittyviä tietoja, mukaan lukien osakkeiden hinnat ja vuosikertomukset tai puolivuosikatsaukset, tai tietoja palkkiokäytännöistä, mukaan lukien kuvaus palkkioiden ja korvausten laskentatavasta ja palkkiotoimikunnan kokoonpano, ovat saatavilla osoitteesta meridian.mfs.com. Maksuttoman englanninkielisen paperikopion voi pyytää MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l -yhtiöltä. Rahaston aiempi tuotto- tai arvonkehitys viimeisen 10 kalenterivuoden ajalta (tai rahaston/osakeluokan elinkaaren ajalta, riippuen siitä, kumpi on lyhyempi) julkaistaan osoitteessa meridian.mfs.com. Tuottonäkymien laskelmat julkaistaan kuukausittain osoitteessa meridian.mfs.com.