

Informativa precontrattuale - Articolo 8 del regolamento SFDR

Denominazione del prodotto: MFS Meridian Funds – Global Listed Infrastructure Fund ("Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS")

Identificativo della persona giuridica: 5493000HOQZBG78W0H47

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo d'investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al: ___%**

in attività economiche classificate come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE

in attività economiche non classificate come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al: _____%**

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, sebbene non abbia come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del _____% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche classificate come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche non classificate come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche E/S, ma non effettuerà investimenti sostenibili

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non arrechi un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale e che le imprese beneficiarie degli investimenti rispettino prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione previsto dal regolamento (UE) 2020/852, il quale istituisce un elenco delle **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non definisce un elenco di attività economiche sostenibili da un punto di vista sociale. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere in linea o meno con la Tassonomia.



Quali sono le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

A partire dal 28 agosto 2023, il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS promuove la caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS, la quale fa riferimento alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio promossa da MFS, in qualità di investitore, attraverso un impegno attivo e l'applicazione di criteri climatici a determinati investimenti effettuati da questo prodotto. Nello specifico, il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS intende investire almeno il 50% dei titoli azionari del portafoglio in emittenti azionari che soddisfino almeno uno dei tre criteri climatici (vedi sotto) a partire dal 1° gennaio 2027 (la "Data di transizione").

Non è stato indicato alcun benchmark di riferimento ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS.

Gli indicatori di sostenibilità misurano il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il conseguimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

I seguenti criteri climatici, calcolati su base ponderata, saranno utilizzati per misurare il conseguimento della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS nel portafoglio del Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS, a seconda della composizione delle attività in portafoglio nel periodo di riferimento:

Criterio climatico 1 - Misurazione dell'intensità di gas serra degli emittenti azionari: la percentuale (%) di titoli azionari del portafoglio investiti in emittenti azionari che hanno ridotto la loro intensità annuale di gas serra secondo la metodologia indicata nel sito web (cfr. link di seguito riportato).

Criterio climatico 2 - Misurazione del programma riconosciuto di riduzione o stabilizzazione delle emissioni di gas serra: la percentuale (%) di titoli azionari del portafoglio investiti in emittenti azionari che hanno adottato tali programmi ai sensi della metodologia indicata nel sito web (cfr. link di seguito riportato).

Criterio climatico 3 - Misurazione degli emittenti "a zero emissioni nette": la percentuale (%) di titoli azionari del portafoglio investiti in emittenti azionari che operano "a zero emissioni nette" ai sensi della metodologia indicata nel sito web (cfr. link di seguito riportato).

● **Quali sono gli obiettivi d'investimento sostenibile che il prodotto finanziario intende realizzare in parte e in che modo gli investimenti sostenibili contribuiscono a tali obiettivi?**

Non applicabile. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende realizzare in parte non arrecano danni significativi ad alcun obiettivo d'investimento sostenibile ambientale o sociale?**

Non applicabile. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

La Tassonomia dell'UE definisce il principio del "non arrecare un danno significativo" secondo il quale gli investimenti in linea con la Tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della Tassonomia dell'UE ed è associata a specifici criteri UE.

Il principio del "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario e che tengono conto dei criteri UE relativi alle attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE relativi alle attività economiche ecosostenibili.

Eventuali altri investimenti sostenibili non devono nuocere a loro volta in modo significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale.

Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non tiene conto dei criteri UE relativi alle attività economiche ecosostenibili ai sensi del regolamento sulla Tassonomia dell'UE. Pertanto, il principio del "non arrecare un danno significativo" non si applica a nessuno degli investimenti di questo prodotto finanziario.



Questo prodotto finanziario considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità relativi alle questioni ambientali, sociali e riguardanti il personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

MFS ritiene che l'integrazione di fattori di sostenibilità finanziariamente rilevanti (ambientali, sociali e di governance, o ESG) nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali determini un processo decisionale più informato, che guiderà i rendimenti degli investimenti nel lungo termine. I professionisti degli investimenti di MFS sulla piattaforma MFS Global Integrated Research Platform hanno accesso a dashboard interattivi proprietari che consentono loro di visualizzare e analizzare vari elementi di dati ESG, inclusi i principali indicatori di impatto negativo riportati di seguito. La funzione di tali elementi di dati ESG è consentire ai professionisti degli investimenti di MFS di meglio comprendere e valutare l'impatto finanziario dei fattori di sostenibilità (ESG) sugli emittenti e sul portafoglio, l'impatto esterno negativo degli emittenti e del portafoglio in relazione ai fattori di sostenibilità (ESG), nonché di prendere decisioni d'investimento a lungo termine informate e coerenti con l'obiettivo d'investimento finanziario del Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS.

Al fine di integrare la promozione della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS, che incorpora le **emissioni di gas serra** (scope 1 e 2, nonché scope 3 ove disponibile) e gli indicatori dei principali effetti negativi relativi all'**intensità di gas serra delle società beneficiarie degli investimenti**, MFS mette inoltre a disposizione dei professionisti degli investimenti anche i seguenti ulteriori indicatori dei principali effetti negativi relativi alle emissioni di gas serra: **impronta di carbonio, esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili, quota di consumo di energia non rinnovabile e intensità di produzione e consumo energetico per settore ad alto impatto climatico** (collettivamente, gli "**Ulteriori indicatori di emissioni**"). A livello di portafoglio, i professionisti degli investimenti di MFS prenderanno in considerazione tali Ulteriori indicatori di emissioni oltre alla caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS e ai criteri climatici sottostanti. I professionisti degli investimenti di MFS utilizzeranno gli Ulteriori indicatori di emissioni nell'ambito di una loro più ampia valutazione finalizzata ad assicurare la prontezza degli emittenti nella transizione delle loro attività verso un'economia a basse emissioni di carbonio; inoltre, essi intraprenderanno attività di coinvolgimento con emittenti in linea con la caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS. MFS mette inoltre a disposizione dei professionisti degli investimenti i seguenti indicatori dei principali effetti negativi in ambito sociale: **violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e diversità di genere del Consiglio di amministrazione**. I professionisti degli investimenti di MFS prenderanno in considerazione questi indicatori nell'ambito del loro più ampio quadro di integrazione ESG nel processo d'investimento per valutare la rilevanza finanziaria e le pratiche di coinvolgimento. In collaborazione con il nostro team di gestione globale e con il nostro team di specialisti ESG, MFS valuta e affronta il potenziale impatto negativo delle società valutate a livello di portafoglio attraverso il proprio approccio di coinvolgimento, che può comprendere coinvolgimento diretto, voto per delega e collaborazioni di settore (come appropriato). Le informazioni sulle modalità di considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (ESG) saranno disponibili nella relazione annuale.

Le problematiche relative alla sostenibilità sono complesse, interconnesse e in evoluzione. MFS ritiene che la rilevanza dei principali effetti negativi non possa essere ridotta a un processo automatizzato. La considerazione dei principali effetti negativi da parte dei professionisti degli investimenti di MFS per la rilevanza finanziaria è generalmente soggettiva e spesso comporta la valutazione di rischi od opportunità intangibili e difficili da misurare. L'analisi di tali aspetti sarà dunque approfondita, qualitativa, specifica per ogni emittente e contestuale. I professionisti degli investimenti di MFS si riservano la flessibilità di considerare i principali effetti negativi in diversi punti del processo d'investimento e delle attività di coinvolgimento e la misura in cui i professionisti degli investimenti di MFS tengono in considerazione gli indicatori dei principali effetti negativi può variare. È importante sottolineare che i professionisti degli investimenti di MFS non applicano gli indicatori dei principali effetti negativi come base per esclusioni o screening, né tali indicatori saranno utilizzati nell'ambito di un quadro di ottimizzazione del portafoglio puramente quantitativo. Poiché gli indicatori dei principali effetti negativi sono considerati a livello di portafoglio, i professionisti degli investimenti di MFS avvieranno pratiche di coinvolgimento con determinati emittenti in portafoglio in relazione a emissioni considerate finanziariamente rilevanti e non daranno luogo a tali pratiche con ciascun emittente del portafoglio.

No



La **strategia d'investimento** orienta le decisioni d'investimento in base a fattori quali gli obiettivi d'investimento e la tolleranza al rischio.

Quale strategia d'investimento segue questo prodotto finanziario?

Nel perseguire il relativo obiettivo di apprezzamento del capitale, il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS promuoverà inoltre la caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS.

Applicando analisi fondamentale e impegno attivo, i professionisti degli investimenti di MFS valuteranno e monitoreranno gli emittenti azionari in termini di disponibilità a procedere alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio eseguendo una valutazione su tali emittenti rispetto ai criteri climatici della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS. I professionisti degli investimenti di MFS coinvolgeranno attivamente gli emittenti azionari anche rispetto ai criteri climatici della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS e alla loro risposta al cambiamento climatico. Impegnandosi rispetto ai criteri climatici, i professionisti degli investimenti di MFS cercheranno di influenzare gli emittenti azionari rispetto a quanto di seguito riportato: fornire informazioni relative al clima chiare, coerenti, verificate e utili a fini decisionali; portare avanti piani di riduzione della CO2 allineati agli standard internazionali e alle ambizioni globali e rendere gli alti dirigenti responsabili delle risposte legate al clima. Coinvolgendo attivamente gli emittenti azionari rispetto ai criteri climatici, in particolare nel periodo che precede la Data di transizione, i professionisti degli investimenti di MFS adegueranno gradualmente e secondo necessità il livello degli strumenti azionari del portafoglio del Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS alla soglia minima del 50% relativa ai criteri climatici a partire dalla Data di transizione.

Informazioni sulla misura in cui il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS soddisfa la soglia relativa ai criteri climatici e ulteriori dettagli sulla caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS sono disponibili sul sito web (cfr. link di seguito riportato). MFS trasmetterà inoltre un'informativa periodica sull'applicazione della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS all'interno della relazione annuale.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzata per selezionare gli investimenti e raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS promuoverà la caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS: impegnandosi attivamente con gli emittenti azionari esistenti, nuovi e/o potenziali rispetto ai criteri climatici prima e dopo la Data di transizione, secondo quanto illustrato sopra; e applicando i criteri climatici ai titoli azionari del portafoglio del Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS affinché almeno il 50% dei titoli azionari sia investito in emittenti azionari che soddisfino uno qualunque dei tre criteri climatici a partire dalla Data di transizione.

Qual è l'aliquota minima impegnata per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia d'investimento?

Non applicabile. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non si impegna a ridurre la portata degli investimenti di un'aliquota minima prima dell'applicazione della strategia d'investimento.

Qual è la politica di valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

MFS considera "buona governance" gli standard di governance che le organizzazioni che tentano di ottenere o ottengono capitali sui mercati pubblici per finanziare attività economiche devono o dovrebbero rispettare e che possono avere un impatto significativo sul valore delle organizzazioni stesse. Questi standard di governance coprono un'ampia gamma di questioni, tra cui la struttura, le norme costituzionali, la gestione, la cultura, le politiche retributive, le relazioni tra i dipendenti, la responsabilità nei confronti degli azionisti, l'impegno con le parti interessate, il rispetto delle leggi applicabili e l'osservanza delle norme di settore. È importante notare che questi standard di governance non sono statici e si evolvono in linea con il contesto in cui operano gli emittenti. I professionisti degli investimenti di MFS valutano e monitorano le prassi di governance degli emittenti azionari in cui il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS investe per determinare se questi emittenti seguono prassi di

Le prassi di **buona governance** includono solide strutture di gestione, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale.

buona governance. Queste valutazioni sono soggettive, qualitative e complesse e dipendono dalla disponibilità e dall'affidabilità dei dati. Fanno esclusivamente riferimento ai singoli emittenti azionari e possono variare in base al contesto operativo, ivi comprese le aspettative di mercato, le prassi locali e il settore di riferimento. Si prega di notare che queste valutazioni sono continuative anziché puntuali. MFS cercherà di aiutare gli emittenti azionari a migliorare le proprie prassi di governance attraverso l'implementazione dei nostri strumenti di partecipazione attiva sopra illustrati. Ciò consente ai professionisti degli investimenti di MFS di sollevare preoccupazioni o esprimere suggerimenti su un particolare aspetto della prassi di governance degli emittenti azionari.

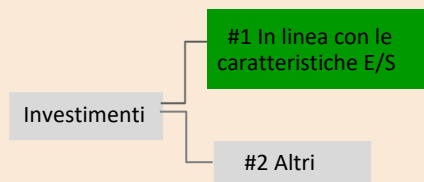


L'**asset allocation** descrive la quota di investimenti in attività specifiche.

Le attività in linea con la Tassonomia sono espresse come quote di:

- **fatturato**, che riflettono la percentuale di ricavi provenienti dalle attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale** (CapEx), che mostrano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad esempio per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative** (OpEx), che riflettono le attività operative verdi dell'impresa che beneficia degli investimenti.

Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?



#1 In linea con le caratteristiche E/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto stesso.

#2 Altri comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono in linea con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono classificati come investimenti sostenibili.

Come specificato in dettaglio all'interno del Profilo del Fondo contenuto nel Prospetto, il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS investe principalmente (almeno il 70%) nei titoli azionari di società di infrastrutture. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS mira a investire almeno il 50% dei titoli azionari presenti in portafoglio in emittenti azionari che soddisfino almeno uno dei criteri climatici a partire dalla Data di transizione e che siano quindi in linea con le caratteristiche E/S promosse dal Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS (ad es. la #1) a partire dalla Data di transizione. Al 30 settembre 2023, i titoli azionari rappresentavano il 98,22% del patrimonio totale del portafoglio del Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS.

In che modo l'uso dei derivati favorisce il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Non applicabile. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non utilizza derivati ai fini del raggiungimento della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono in linea con la Tassonomia dell'UE?

Zero. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non mira né si impegna a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in linea con la Tassonomia dell'UE.

Il prodotto finanziario investe in attività correlate al gas naturale e/o all'energia nucleare conformi alla Tassonomia dell'UE?

Sì:

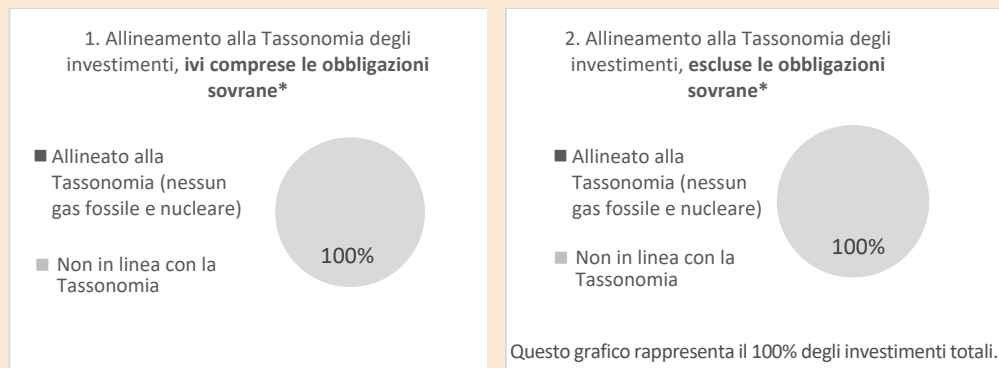
Nel combustibile fossile

Nell'energia nucleare

No. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non mira né si impegna a effettuare investimenti in linea con la Tassonomia dell'UE.

Ai fini della conformità alla Tassonomia UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni sulle emissioni e passaggio a fonti di energia rinnovabile o a combustibili a basse emissioni entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri includono regole complete di sicurezza e gestione dei rifiuti. Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di contribuire in modo significativo a un obiettivo ambientale. Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e, tra l'altro, presentano livelli di emissioni di gas a effetto serra che corrispondono alle migliori prestazioni.

Le due grafici riportati di seguito mostrano in verde la percentuale minima di investimenti in linea con la Tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata al fine di determinare l'allineamento alla Tassonomia delle obbligazioni sovrane, il primo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia rispetto a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, ivi comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini di questi grafici, le "obbligazioni sovrane" consistono in tutte le esposizioni sovrane.

Qual è la quota minima degli investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Zero. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non mira né si impegna a investire in attività di transizione o abilitanti ai sensi della Tassonomia dell'UE.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non in linea con la Tassonomia dell'UE?

Zero. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non mira né si impegna a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale.

Qual è il minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?

Zero. Il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS non mira né si impegna a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



Si tratta di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** relativi alle attività economiche ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE.





Quali investimenti sono inclusi in "#2 Altri", qual è il loro scopo e vi sono garanzie ambientali o sociali minime?

Il nostro obiettivo consiste nell'applicare la caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS a oltre il 50% dei titoli azionari del portafoglio del Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS a partire dalla Data di transizione. Per quanto riguarda i titoli azionari che non rispettano i criteri climatici della caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS, i professionisti degli investimenti di MFS continueranno a impegnarsi attivamente con questi emittenti rispetto ai criteri climatici. Il portafoglio restante può anche detenere strumenti non soggetti alla caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS, come ad esempio liquidità, disponibilità liquide e derivati su valuta.



Viene indicato un indice specifico quale benchmark di riferimento per stabilire se questo prodotto finanziario è in linea con le caratteristiche ambientali e/o sociali da esso promosse?

I benchmark di riferimento sono indici volti a misurare se il prodotto finanziario raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali da esso promosse.

Per stabilire se il Fondo Global Listed Infrastructure Fund di MFS è allineato alla caratteristica di transizione a basse emissioni di carbonio di MFS non viene indicato alcun benchmark di riferimento.



Dove è possibile accedere a ulteriori informazioni specifiche sul prodotto online? Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web meridian.mfs.com