

MFS Meridian® Funds

Emerging Markets Equity Research Fund



Al 31 agosto 2024

Scheda informativa

L'investimento nel fondo può comportare un elevato livello di rischio e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e il vostro capitale è a rischio. Il valore del fondo può essere volatile e potrebbe diminuire notevolmente in un breve periodo di tempo. Tutti gli investitori devono tenere conto dei rischi, compresi rendimenti più bassi, relativi a variazioni del cambio tra la loro valuta di investimento e, se diversa, la valuta di base del portafoglio. Gli investitori non devono fare affidamento esclusivamente sul presente documento per prendere decisioni d'investimento e il prospetto di vendita e i Documenti contenenti informazioni chiave (KID) devono essere attentamente valutati prima di effettuare qualsiasi investimento nel fondo. **I rischi specifici del fondo includono: rischio relativo alle azioni e rischio relativo ai mercati emergenti. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

Team d'investimento

Team di professionisti degli investimenti

Supervisione generale

Greg Johnsen, CFA

- 6 anni con MFS
- 39 anni di esperienza

Sanjay Natarajan

- 17 anni con MFS
- 28 anni di esperienza

Benchmark del fondo

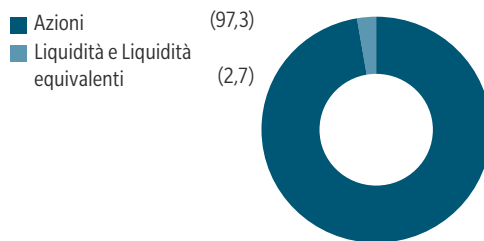
MSCI Emerging Markets Index (div. net.)

Una strategia d'investimento in azioni dei mercati emergenti a multicapitalizzazione, che permette di investire in modo flessibile nelle idee più convincenti dei nostri analisti, misurate in dollari americani.

Punti fondamentali:

- Un portafoglio diversificato a livello globale di società di alta qualità dei mercati emergenti (ad esempio, leader nei rispettivi settori per via di prodotti/servizi proprietari o di nicchia, potere di determinazione dei prezzi, reti di superdistribuzione)
- Gli uffici di MFS nei Paesi dei mercati emergenti consentono di scoprire opportunità locali, ad esempio tramite visite in loco a sedi aziendali, impianti produttivi, clienti, fornitori, ecc.
- Cerchiamo di investire in società con il potenziale di generare una crescita degli utili durevole al di sopra della media all'interno dei rispettivi settori su base relativa

Struttura del portafoglio (%)



Settori (%)

Settore	portafoglio	risp. al benchmark
Servizi finanziari	23,9	23,9
Tecnologia	22,5	24,7
Beni in conto capitale	18,3	17,6
Beni di consumo ciclici	12,8	15,5
Energia	7,8	8,5
Beni di consumo di prima necessità	7,6	3,6
Telecom / CATV	3,7	2,7
Sanità	0,7	3,5
Liquidità e Liquidità equivalenti	2,7	—

Prime 10 partecipazioni

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
TENCENT HOLDINGS LTD
RELIANCE INDUSTRIES LTD (EQ)
MAHINDRA & MAHINDRA LTD
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT
KB FINANCIAL GROUP INC
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD
KOTAK MAHINDRA BANK LTD
BYD CO LTD

Prime ponderazioni valutarie (%)

Rupia indiana	18,4
Dollaro di Hong Kong	18,0
Won della Corea del Sud	13,3
Dollaro di Taiwan	11,3
Real brasiliano	6,9
Euro	6,5
Dollaro USA	6,1
Renminbi cinese	5,1
Rupia indonesiana	3,9
Peso messicano	3,5

Primi 5 paesi ME (%)

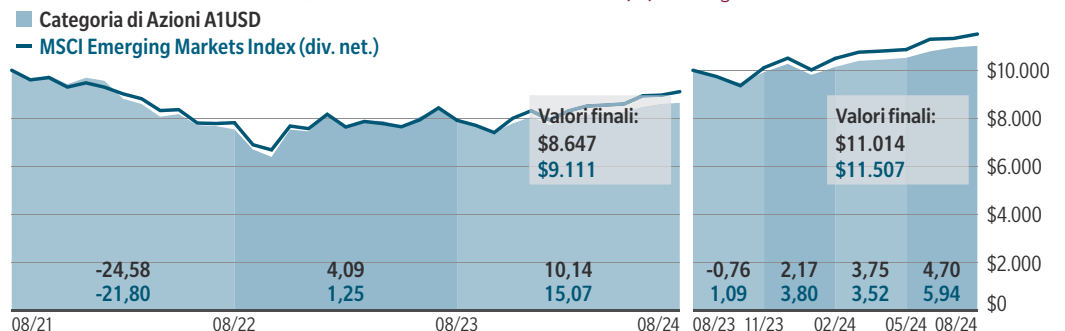
Paese	portafoglio	risp. al benchmark
Cina	20,2	24,3
India	18,4	19,9
Corea del Sud	13,3	11,7
Taiwan	11,3	18,8
Brasile	6,9	4,5

Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	3,2 milioni
Numero di emissioni	65

38,1% del patrimonio netto totale

Crescita di un investimento di \$10.000 in 3 anni e 1 anno al NAV (%) al 31-ago-24



I rendimenti del fondo presuppongono il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di plusvalenze, escluse le spese di vendita. Con l'inclusione delle spese di vendita i risultati sarebbero stati inferiori. Questo esempio è citato solo a fini illustrativi e non intende rappresentare la performance futura di qualsiasi prodotto MFS. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Si prega di vedere sul retro le informazioni complete sulla performance e altre notizie importanti.

Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito. Di volta in volta gli MFS Meridian Funds possono essere registrati a scopo di vendita in altri stati o comunque essere offerti dovunque la registrazione non sia obbligatoria.

Gli MFS Meridian Funds non sono disponibili per la vendita negli Stati Uniti né a soggetti statunitensi. Le informazioni sui diritti degli investitori sono disponibili in inglese e, se del caso, in lingua locale all'indirizzo meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo fondo in conformità al regolamento pertinente.

**NON ASSICURATO - PUÒ PERDERE VALORE
- NON GARANTITO DALLA BANCA**

RENDIMENTI TOTALI RILEVATI IN UN ANNO DI CALENDARIO (%), ESCLUSE LE SPESE DI VENDITA A1USD[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	—	—	—	—	—	—	—	—	-23,00	8,00
Benchmark	—	—	—	—	—	—	—	—	-20,09	9,83

RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%)[^]

DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI

Categoria	Spese correnti (%) [†]	Data di lancio della categoria	Rendimenti				Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			Vita	5 anni	3 anni	1 anno						
A1USD	2,00	09-lug-21	-4,37	—	-4,73	10,14	7,28	BNNH3R6	A2QKMD	LU2271365293	L6366L618	MFMERAU LX
AH1EUR ¹	2,00	09-lug-21	-6,44	—	-6,87	8,28	6,15	BNNH3S7	A2QKME	LU2271365376	L6366L626	MFMERAE LX
I1EUR	0,95	09-lug-21	-1,23	—	-1,55	9,35	8,02	BNNH406	A2QKMM	LU2271381654	L6366L691	MFMERIE LX
I1USD	0,95	09-lug-21	-3,35	—	-3,73	11,38	8,08	BNNH3Z4	A2QKML	LU2271366002	L6366L683	MFMERIU LX
W1USD	1,05	09-lug-21	-3,47	—	-3,85	11,18	7,96	BNNH3W1	A2QKMH	LU2271365616	L6366L659	MFMERWU LX
WH1EUR ¹	1,05	09-lug-21	-5,50	—	-5,95	9,27	6,76	BNNH3Y3	A2QKMK	LU2271365962	L6366L675	MFMERWE LX
Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (div. net.)												
EUR	—	—	—	—	-0,95	12,83	9,32					
USD	—	—	—	—	-3,06	15,07	9,55					

STANDARD DI PERFORMANCE MIFID II - TASSI DI RENDIMENTO TOTALE A 12 MESI AL NAV (%) AL PERIODO CHIUSO

	Vita	31-ago-22	31-ago-23	31-ago-24
A1USD	-4,37	-24,58	4,09	10,14
AH1EUR	-6,44	-26,10	0,94	8,28
I1EUR	-1,23	-10,40	-2,62	9,35
I1USD	-3,35	-23,86	5,20	11,38
W1USD	-3,47	-23,93	5,09	11,18
WH1EUR	-5,50	-25,45	2,13	9,27
Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (div. net.)				
EUR	—	-8,20	-6,19	12,83
USD	—	-21,80	1,25	15,07

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Tutti gli investimenti finanziari implicano un elemento di rischio. Il valore degli investimenti può aumentare e diminuire, pertanto si potrebbe riottenere un importo minore di quello investito originariamente.

Tutti gli investitori devono tenere conto dei rischi, compresi rendimenti più bassi, relativi a variazioni del cambio tra la loro valuta di investimento e, se diversa, la valuta di base del portafoglio.

Sono disponibili altre categorie di azioni la cui performance e le cui spese potrebbero essere diverse.

I rendimenti sarebbero stati inferiori se le spese di vendita, fino ad un massimo del 6% del valore patrimoniale netto (NAV), o le commissioni, le spese o gli oneri eventualmente addebitati dall'intermediario finanziario, fossero stati inclusi.

Si prega di notare che si tratta di un prodotto a gestione attiva.

Il benchmark del Fondo è indicato anche a fini di confronto della performance.

I risultati della performance riflettono gli oneri correnti e le sovvenzioni ed esoneri delle spese applicabili durante i periodi indicati. Tutti i risultati storici presuppongono il reinvestimento delle distribuzioni all'interno del fondo e/o della categoria di azioni.

La fonte di tutti i dati del fondo indicati nel presente documento è MFS. Fonte della performance del benchmark: SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Data di lancio del fondo: 9 luglio 2021

[^] I risultati rappresentano la variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV).

I periodi inferiori ad un anno sono effettivi e non annualizzati.

[†] Le spese correnti sono indicate ad un tasso annuo in percentuale del patrimonio netto e si fondano sulle spese del semestre con termine il 31 luglio o dell'anno con termine il 31 gennaio. Per una Categoria che non dispone di dati relativi a un intero periodo o che necessita di adeguamenti per riflettere le spese effettive, l'importo relativo alle spese correnti è una stima. Le spese correnti possono variare di anno in anno. Per informazioni sulle spese più recenti si rimanda al KID della relativa Categoria.

¹ Le categorie di azioni con copertura nella valuta di base mirano a ridurre le fluttuazioni dei tassi di cambio e dei rendimenti tra la categoria applicabile di azioni con copertura nella valuta non di base e la categoria senza copertura valutaria del fondo. Di tanto in tanto, le operazioni effettuate dagli azionisti nella categoria di azioni potrebbero comportare un guadagno o una perdita di valore, potenzialmente ingente, della categoria di azioni, che è da ricondurre alle attività di copertura svolte dal consulente più che alle sue attività di gestione dell'investimento. Le altre categorie di azioni non saranno interessate da questi guadagni o perdite.

Le azioni di categoria I sono disponibili solo per certi investitori istituzionali qualificati. Le azioni di categoria W sono disponibili per conti con una gestione del portafoglio discrezionale o tramite consulenza indipendente, di clienti di intermediari finanziari a cui, in caso contrario, è proibito ricevere un compenso dal Fondo e dipendenti di MFS e delle sue affiliate.

CRITERI DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO RISPETTO AL BENCHMARK (A1USD) NEI 3 ANNI PRECEDENTI

Beta	1,02
Deviazione standard	18,33 risp. a 17,35

Il **beta** è un criterio di misurazione della volatilità di un portafoglio rispetto al mercato generale. Un beta inferiore o superiore a 1 indica rispettivamente un rischio inferiore o superiore a quello del mercato. Il beta è il criterio più affidabile per la valutazione del rischio quando le variazioni del rendimento del portafoglio sono in stretta correlazione con le variazioni del rendimento dell'indice scelto per rappresentare il mercato.

La **deviazione standard** è un indicatore della volatilità del rendimento totale del portafoglio, basato su un minimo di 36 rendimenti mensili. La volatilità del portafoglio è maggiore quando la deviazione standard è più elevata.

PROFILO DI RISCHIO - CATEGORIA A1USD

◀ Rischio più basso (Rendimenti tipicamente più bassi)				Rischio più alto ▶ (Rendimenti tipicamente più alti)		
1	2	3	4	5	6	7
			4			

Il rating si basa sulla volatilità dei rendimenti registrata in passato e può variare in futuro o per altre categorie del fondo.

Per maggiori dettagli si vedano i prospetti di offerta del fondo, comprese informazioni sui rischi e sulle spese del fondo.

Il prospetto e i Documenti contenenti informazioni chiave per la Svizzera, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali in lingua francese e ulteriori informazioni possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante in Svizzera: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour CH-1204 Ginevra, Svizzera, sito web: www.carnegie-fund-services.ch. Il soggetto svizzero incaricato dei pagamenti è: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. I prezzi delle azioni più recenti sono reperibili sul sito internet: www.fundinfo.ch. La piazza di performance delle azioni del Fondo distribuite a investitori non qualificati in/dalla Svizzera e delle azioni del Fondo distribuite a investitori qualificati in Svizzera è Ginevra.

MFS Meridian Funds è una società d'investimento a capitale variabile, costituita conformemente al diritto lussemburghese. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. è la società di gestione dei Fondi con sede legale in 4, Rue Albert Borschette, L-1246, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo (numero della società B.76.467). La Società di gestione e i fondi sono stati debitamente autorizzati dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) in Lussemburgo.

Metodologie salienti di calcolo dei dati

Le maggiori partecipazioni, le caratteristiche del portafoglio e le ponderazioni non riflettono l'effetto delle esposizioni/ponderazioni per la copertura delle categorie di azioni con copertura. Le partecipazioni intere e il patrimonio netto riflettono questa copertura.

Le caratteristiche del portafoglio si basano su un'esposizione equivalente che determina le variazioni del valore di un portafoglio attribuibili alle variazioni di prezzo di un'attività detenuta direttamente o, nel caso di un contratto in derivati, indirettamente. Il valore di mercato della partecipazione può essere diverso. Il portafoglio è a gestione attiva e le partecipazioni attuali possono variare.

Importanti considerazioni sui rischi

Il fondo potrebbe non realizzare il proprio obiettivo e/o si potrebbe perdere denaro nell'investimento nel fondo. ■ **Azioni:** I mercati azionari e gli investimenti in singoli titoli sono volatili e possono segnare un notevole calo in risposta a condizioni inerenti all'emittente, al mercato e di natura economica, industriale, politica, normativa, geopolitica, ambientale e di sanità pubblica, come pure alle percezioni che gli investitori hanno di queste condizioni. ■ **Mercati emergenti:** Rispetto ai mercati sviluppati, i mercati emergenti possono presentare strutture di mercato, profondità, tutele normative, protettive o operative inferiori e una maggiore instabilità politica, sociale, geopolitica ed economica. ■ Si veda il prospetto informativo per altre informazioni sulle considerazioni in merito a questi e ad altri rischi.

Benchmark e comunicazioni dei fornitori

L'MSCI Emerging Markets Index (div. netto) - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato destinato a valutare l'andamento dei mercati azionari nei mercati emergenti globali.

Non è possibile investire direttamente in un indice.

Fonte dei dati sull'indice: MSCI. MSCI non fornisce garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite e non avrà alcuna responsabilità in relazione ai dati MSCI contenuti nel presente documento. I dati MSCI non possono essere ulteriormente ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o eventuali titoli o prodotti finanziari. La presente relazione non è approvata, esaminata o prodotta da MSCI.

I settori descritti e la composizione del portafoglio associata sono basati sulla metodologia di classificazione dei settori di MFS, che differisce dagli standard di classificazione del settore, incluso lo standard associato alla composizione del benchmark presentato. La variazione nelle ponderazioni settoriali tra il portafoglio e il benchmark sarebbe diversa se fosse utilizzato uno standard di classificazione del settore.