

Al 31 maggio 2024

Scheda informativa

# MFS Meridian® Funds

## European Research Fund



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 geografico. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

L'obiettivo d'investimento del fondo è l'incremento del capitale, espresso in euro.

Punti fondamentali:

- Un portafoglio gestito da analisti che investe prevalentemente in società europee con valutazioni interessanti e potenziale di crescita superiore alla media
- I pesi dei paesi e dei settori sono guidati dalla selezione dei titoli, con flessibilità a livello di regioni, segmenti, capitalizzazioni di mercato e stili
- Si concentra sul rischio di ribassi, cercando quindi aziende durevoli di elevata qualità e partecipando a un'analisi rigorosa delle valutazioni
- Portafoglio di base multicapitalizzazione che investe in idee di elevata qualità

### Team d'investimento

Team di professionisti degli investimenti

Supervisione generale

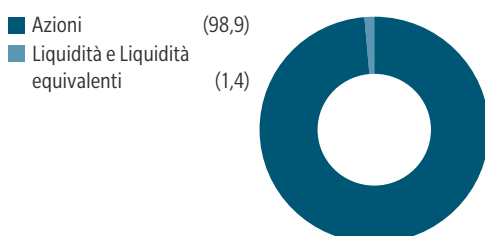
Gabrielle Gourgey

- 18 anni con MFS
- 29 anni di esperienza

### Benchmark del fondo

MSCI Europe Index (div. net.)

### Struttura del portafoglio (%)



-0,3% Altro. La voce "Altro" è composta da: (i) derivati su valute e/o (ii) qualsiasi compensazione su derivati.

### Prime 10 partecipazioni

ASML HOLDING NV
SCHNEIDER ELECTRIC SE
NESTLÉ SA
LVMH MOÛT HENNESSY
LOUIS VUITTON SE
NOVO NORDISK A/S
WOLTERS KLUWER NV (EQ)
LINDE PLC
ROCHE HOLDING AG
TOTALENERGIES SE
BNP PARIBASSA

### Prime ponderazioni valutarie (%)

Euro	52,5
Sterlina inglese	28,7
Franco svizzero	9,5
Corona danese	5,0
Dollaro USA	2,8
Corona svedese	0,9
Corona norvegese	0,6

31,4% del patrimonio netto totale

### Settori (%)

Settore	portafoglio	risp. al benchmark
Finanziari	17,9	18,6
Industriali	16,7	16,6
Beni di consumo ciclici	14,9	10,4
Sanità	9,6	15,7
Beni di consumo di prima necessità	9,4	10,6
Materiali	7,5	7,0
Information Technology	6,4	7,7
Pubblici servizi	5,4	3,9
Energia	5,1	5,5
Servizi di comunicazione	4,7	3,0
Immobili	1,2	0,9
Liquidità e Liquidità equivalenti	1,4	—
Altro	-0,3	—

### Primi 5 paesi (%)

Paese	portafoglio	risp. al benchmark
Regno Unito	27,6	22,4
Francia	21,2	18,0
Paesi Bassi	11,9	7,6
Svizzera	9,5	14,4
Germania	7,3	12,9

### Il portafoglio in sintesi

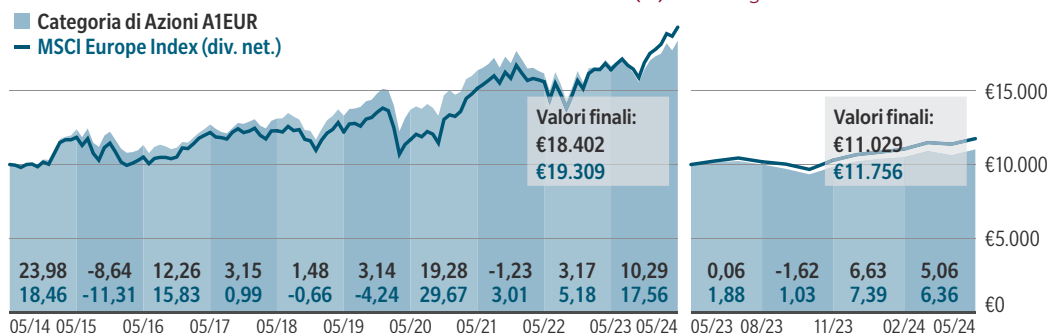
Patrimonio netto (EUR)	906,5 milioni
Numero di emissioni	73

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.

### Crescita di un investimento di €10.000 in 10 anni e 1 anno al NAV (%) al 31-mag-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.**

**PUÒ PERDERE VALORE - NON GARANTITO**

**RENDIMENTI TOTALI RILEVATI IN UN ANNO DI CALENDARIO (%), ESCLUSE LE SPESE DI VENDITA A1EUR<sup>^</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	7,19	13,07	-1,14	11,91	-9,44	29,50	-0,55	17,59	-12,12	9,62
Benchmark	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83

**RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) ^**

**DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI**

Categoria	Spese correnti (%) †	Data di lancio della categoria	RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) ^					DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI				
			10 anni	5 anni	3 anni	1 anno	Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,93	12-mar-99	6,29	6,69	3,97	10,29	7,93	5644287	989620	LU0094557526	L63652413	MFSEE1 LX
A1USD	1,93	26-set-05	3,90	6,09	-0,04	11,84	5,99	B08NCP9	AOESAD	LU0219440335	L6365127	MFMEEA LX
I1EUR	0,84	27-set-05	7,45	7,86	5,10	11,50	8,42	B08NCV5	AOESAG	LU0219424131	L6365226	MFEIE1 LX
I1USD	0,84	09-mar-06	5,04	7,25	1,06	13,09	6,49	B00FJL8	A0JJ5L	LU0244615992	L6365271	MFEIED LX
W1EUR	0,93	19-ago-13	7,35	7,77	5,01	11,43	8,41	BBL4SH0	A1W0LY	LU0944408318	L6366241	MFSERW1 LX
W1USD <sup>1</sup>	0,93	05-dic-14	4,89	7,15	0,97	12,97	6,45	BRKXG10	A12DX4	LU1123736750	L6365U429	MFERWIU LX

Benchmark: MSCI Europe Index (div. net.)

EUR	6,80	9,60	8,40	17,56	10,14
USD	4,39	9,03	4,19	19,71	8,24

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

	31-mag-20	31-mag-21	31-mag-22	31-mag-23	31-mag-24
A1EUR	3,14	19,28	-1,23	3,17	10,29
A1USD	2,46	31,32	-13,18	2,86	11,84
I1EUR	4,26	20,59	-0,16	4,28	11,50
I1USD	3,59	32,74	-12,24	3,99	13,09
W1EUR	4,21	20,46	-0,26	4,19	11,43
W1USD	3,46	32,62	-12,30	3,90	12,97

Benchmark: MSCI Europe Index (div. net.)

EUR	-4,24	29,67	3,01	5,18	17,56
USD	-4,41	42,52	-9,75	4,68	19,71

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 solo 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: 12 marzo 1999

<sup>^</sup> I risultati rappresentano la variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV).

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

<sup>†</sup> 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.

<sup>1</sup> Gli MFS Meridian Funds offrono varie categorie di azioni, ognuna con spese diverse. La performance rispecchia la performance di una categoria di azioni pertinente più vecchia, con la stessa valuta di denominazione, fino alla data di lancio della categoria in oggetto. Se avesse rispecchiato le spese e le commissioni effettive della categoria di azioni, la performance rilevata nei periodi antecedenti all'inizio di tale data sarebbe stata superiore o inferiore.

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 (A1EUR) NEI 3 ANNI PRECEDENTI**

Beta	1,04
Deviazione standard	14,28 risp. a 13,60

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 A1EUR**

◀ 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. ■ **Geografico:** Dato che può investire una parte consistente del suo patrimonio in emittenti di un solo paese o di un numero limitato di paesi, il portafoglio può essere più volatile di uno a più ampia diversificazione geografica. ■ Si veda il prospetto informativo per altre informazioni sulle considerazioni in merito a questi e ad altri rischi.

#### Benchmark e comunicazioni dei fornitori

MSCI Europe Index (div. netto) - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato destinato a valutare l'andamento dei mercati azionari nei mercati europei sviluppati.

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.

Il Global Industry Classification Standard (GICS®) è stato sviluppato da e/o è di proprietà esclusiva di MSCI, Inc. e S&P Global Market Intelligence Inc. ("S&P Global Market Intelligence"). GICS è un marchio di servizio di MSCI e S&P Global Market Intelligence ed è stato concesso in licenza per l'uso da parte di MFS, la quale ha applicato la sua metodologia di classificazione settoriale interna per i titoli azionari e non che non sono classificati dal GICS.