



Al 31 gennaio 2025

Scheda informativa

# MFS Meridian® Funds Global Concentrated 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 relativo al portafoglio concentrato. 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 dollari USA.

Punti fondamentali:

- Portafoglio concentrato che investe generalmente in 50 o meno società mondiali
- Seleziona titoli azionari che secondo MFS hanno una potenzialità di crescita superiore alla media e sono sottovalutati rispetto al loro valore percepito
- Tramite l'analisi fondamentale, identifichiamo aziende destinate a durare nel tempo, concentrandoci sui rischi operativi e sul potenziale di cambiamento nel lungo periodo
- Verifichiamo che la valutazione rifletta la crescita e i rendimenti della società nel lungo periodo e che il livello di rischio considerato sia adeguato

## Team d'investimento

### Gestori del portafoglio

Ryan McAllister, CFA

- 18 anni con MFS
- 23 anni di esperienza

Roger Morley

- 23 anni con MFS
- 28 anni di esperienza

### Gestori del portafoglio istituzionale\*\*

Paul Fairbrother, ASIP

- 5 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

Victoria Higley, ASIP

- 13 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

Sanjay Natarajan

- 18 anni con MFS
- 28 anni di esperienza

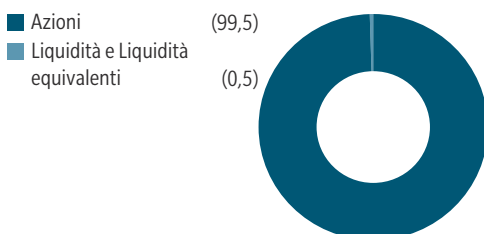
Chris Sunderland

- 9 anni con MFS
- 34 anni di esperienza

### Benchmark del fondo

MSCI World Index (div. net.)

### Struttura del portafoglio (%)



### Prime 10 partecipazioni

VISA INC
MICROSOFT CORP
WILLIS TOWERS WATSON PLC
CHARLES SCHWAB CORP/ THE
MEDTRONIC PLC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC (EQ)
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
SCHNEIDER ELECTRIC SE
DIAGEO PLC
LEGRAND SA

48,1% del patrimonio netto totale

### Prime ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	66,7
Euro	18,5
Franco svizzero	10,6
Sterlina inglese	4,1

### Settori (%)

	portafoglio	risp. al benchmark
Finanziari	19,6	16,5
Sanità	19,5	10,6
Industriali	15,9	10,7
Information Technology	11,4	24,9
Beni di consumo di prima necessità	11,0	6,0
Beni di consumo ciclici	10,6	11,3
Materiali	6,6	3,3
Servizi di comunicazione	5,1	8,5
Energia	—	3,7
Immobili	—	2,1
Pubblici servizi	—	2,4
Liquidità e Liquidità equivalenti	0,5	—

### Primi 5 paesi (%)

	portafoglio	risp. al benchmark
Stati Uniti d'America	62,5	73,3
Francia	12,6	2,7
Svizzera	10,6	2,3
Regno Unito	4,1	3,7
Paesi Bassi	3,8	1,1

### Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	410,8 milioni
Numero di emissioni	26

\*\* Fornisce consulenza e partecipa alla gestione del portafoglio, senza responsabilità diretta della gestione giornaliera.

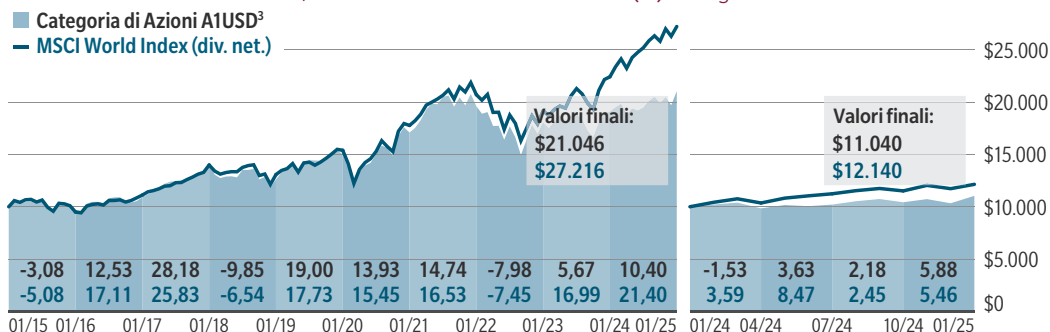
Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito.

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**

### Crescita di un investimento di \$10.000 in 10 anni e 1 anno al NAV (%) al 31-gen-25



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.**

**RENDIMENTI TOTALI RILEVATI IN UN ANNO DI CALENDARIO (%), ESCLUSE LE SPESE DI VENDITA A1USD<sup>^,3</sup>**

	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Fondo	-1,95	5,47	25,62	-10,50	29,86	14,29	18,13	-18,49	11,62	4,20
Benchmark	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79	18,67

**RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) ^****DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI**

Categoria	Spese correnti (%) <sup>†</sup>	Data di lancio della categoria	10 anni/Vita	5 anni	3 anni	1 anno	Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR <sup>3</sup>	2,07	27-set-05	8,65	8,41	5,10	14,88	6,68	B08NB41	A0ESBY	LU0219418919	L63666124	MFGGAE1 LX
A1USD <sup>3</sup>	2,07	26-set-05	7,73	7,01	2,39	10,40	6,85	B08NB30	A0ESBX	LU0219441572	L63666108	MFMGAA LX
I1EUR <sup>3</sup>	1,08	27-set-05	9,73	9,49	6,14	16,03	6,77	B08NBB8	A0ESB3	LU0219424990	L63666132	MFGGIE1 LX
I1USD <sup>3</sup>	1,08	26-set-05	8,79	8,06	3,40	11,48	6,93	B08NB85	A0ESB2	LU0219455010	L63666140	MFGGIU1 LX
W1USD <sup>1,3</sup>	1,32	08-dic-15	8,46	7,81	3,15	11,27	6,91	BYZTTN5	A14188	LU1307988615	L6368T270	MFCW1US LX
WH1EUR <sup>2</sup>	1,35	08-dic-15	6,38	5,41	0,44	9,18	6,73	BYZTTP7	A14189	LU1307988706	L6368T288	MFCWH1E LX

Benchmark: MSCI World Index (div. net.)

EUR	11,44	13,52	12,33	26,86	3,13
USD	10,53	12,08	9,54	21,40	3,53

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

	31-gen-21	31-gen-22	31-gen-23	31-gen-24	31-gen-25
A1EUR	3,85	24,18	-4,94	6,31	14,88
A1USD	13,93	14,74	-7,98	5,67	10,40
I1EUR	4,90	25,40	-3,99	7,35	16,03
I1USD	15,04	15,88	-7,09	6,73	11,48
W1USD	14,82	15,58	-7,29	6,40	11,27
WH1EUR	12,49	14,19	-10,82	4,06	9,18
Benchmark: MSCI World Index (div. net.)					
EUR	5,31	26,29	-4,47	16,97	26,86
USD	15,45	16,53	-7,45	16,99	21,40

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: 26 settembre 2005

<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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 22 agosto 2011; la performance indicata prima di tale data riflette la precedente strategia d'investimento del Fondo.

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	17,74 risp. a 16,59

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 e all'agente incaricato dei pagamenti in Svizzera: REYL & Cie Ltd., Rue du Rhône 4, 1204 Ginevra, Svizzera. Tel: +41.22.816.8000, [www.reyl.com](http://www.reyl.com). I prezzi delle azioni più recenti sono reperibili sul sito internet: [www.fundinfo.ch](http://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. ■ **Concentrato:** La performance del portafoglio può essere più volatile della performance di portafogli più diversificati. ■ 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 World Index (div. netto) - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato destinato a valutare l'andamento dei mercati azionari nei mercati sviluppati 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.

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.