



Al 31 luglio 2024

Scheda informativa

# MFS Meridian® Funds

## Global Total Return 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, rischio relativo alle obbligazioni, rischio relativo ai mercati emergenti, rischio relativo ai derivati e rischio relativo al valore. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

L'obiettivo d'investimento del fondo è un rendimento totale, espresso in dollari USA.

Punti fondamentali:

- Approccio prudente per investire in società globali a più larga capitalizzazione e obbligazioni globali
- Storicamente, il fondo investe le proprie attività per circa il 60% in azioni e il 40% in obbligazioni

### Team d'investimento

#### Gestori del portafoglio

**Pilar Gomez-Bravo, CFA**

- 11 anni con MFS
- 27 anni di esperienza

**Steven Gorham, CFA**

- 35 anni con MFS
- 35 anni di esperienza

**Andy Li, CFA**

- 6 anni con MFS
- 19 anni di esperienza

**Jay Mitchell, CFA**

- 24 anni con MFS
- 24 anni di esperienza

**Johnathan Munko**

- 14 anni con MFS
- 19 anni di esperienza

**Jonathan Sage, CFA**

- 24 anni con MFS
- 29 anni di esperienza

**David Shindler**

- 18 anni con MFS
- 24 anni di esperienza

**Robert Spector, CFA**

- 19 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

**Erik Weisman, Ph.D.**

- 22 anni con MFS
- 27 anni di esperienza

#### Gestori del portafoglio istituzionale\*\*

**Paul Fairbrother, ASIP**

- 5 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

**Owen David Murfin, CFA**

- 7 anni con MFS
- 28 anni di esperienza

**Freida Tay**

- 2 anni con MFS
- 29 anni di esperienza

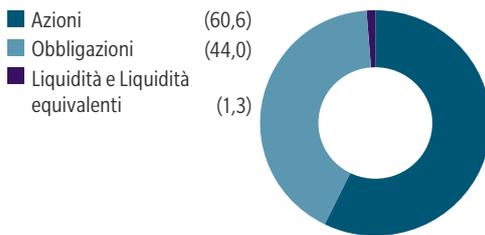
**Benchmark del fondo**

60% MSCI World Index (div. net.) /

40% Bloomberg Global Aggregate

Index

### Struttura del portafoglio (%)



-5,9% Altro. La voce "Altro" è composta da: (i) derivati su valute e/o (ii) qualsiasi compensazione su derivati.

### Prime 5 partecipazioni azionarie

ROCHE HOLDING AG	
UBS GROUP AG	
JOHNSON & JOHNSON	
CIGNA GROUP/THE	
NATWEST GROUP PLC	

9,2% delle attività azionarie

### Qualità creditizia\* (% del reddito fisso)

Governo USA	2,8
Agenzie federali	9,7
AAA	13,4
AA	6,9
A	26,0
BBB	23,9
Altri non valutati	17,4

Qualità creditizia media: A+

### Prime ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	52,3
Euro	16,7
Yen giapponese	8,6
Sterlina inglese	6,9
Franco svizzero	3,2

### Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	1,4 miliardi
Numero di emissioni	750
Scadenza media eff.	9,2 anni
Durata media eff.	6,9 anni

### I primi 5 settori azionari (%)

Settore	Portafoglio (%)	Benchmark (%)
Finanziari	23,8	15,4
Industriali	14,0	11,0
Sanità	12,2	11,9
Beni di consumo di prima necessità	12,0	6,4
Information Technology	9,4	25,0

### Primi 5 paesi per titoli azionari (% di azioni)

Stati Uniti d'America	54,4
Regno Unito	8,9
Francia	7,4
Giappone	7,3
Svizzera	4,9

### Primi 5 paesi per titoli a reddito fisso (% del reddito fisso)

Stati Uniti d'America	50,8
Giappone	6,6
Canada	5,1
Italia	4,9
Spagna	4,8

### Prime 5 partecipazioni obbligazionarie

USD IRS 2 anni Receiver 3,412 18 GIU 27	
UST Bond Future 2 anni 30 SET 24	
Contratto Future euro BOBL 06 SET 24	
Contratto Future Euro Schatz 2 anni 06 SET 24*	
Euro Bund Future 10 anni 06 SET 24*	

### Posizioni lunghe 20,1% e corte 9,6% (\*) del patrimonio netto totale

\* Le posizioni corte, a differenza di quelle lunghe, perdono valore qualora l'attività sottostante aumenti di valore.

### Crescita di un investimento di \$10.000 in 10 anni e 1 anno al NAV (%) al 31-lug-24

■ Categoria di Azioni A2USD

— 60% MSCI World Index (div. net.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index



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.

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

\*\* 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.

**RENDIMENTI TOTALI RILEVATI IN UN ANNO DI CALENDARIO (%), ESCLUSE LE SPESE DI VENDITA A2USD<sup>^</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	2,15	-2,74	4,66	13,90	-8,34	17,03	8,22	7,40	-11,65	9,00
Benchmark	3,23	-1,57	5,49	16,20	-5,55	19,15	13,86	10,60	-17,16	16,33

**RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%)<sup>^</sup>**

**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	Indice di distribuzione (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	1,83	26-set-05	3,86	4,47	0,83	8,84	5,50	—	B08NBL8	A0ESBK	LU0219441499	L63667106	MFMGBAA LX
A2USD	1,83	26-set-05	3,87	4,49	0,84	8,88	5,51	2,01	B08NBN0	A0ESBM	LU0219442380	L63667122	MFMGBAI LX
AH1EUR <sup>2</sup>	1,87	05-dic-14	1,88	2,36	-1,33	6,78	4,45	—	BRKXG32	A12DX6	LU1123736917	L6365U445	MFGRAH1 LX
I1USD	0,84	26-set-05	4,96	5,55	1,83	9,92	6,11	—	B08NBX0	A0ESBV	LU0219454989	L63667171	MFGBIU1 LX
W1EUR <sup>1</sup>	1,18	08-dic-15	6,74	5,61	4,67	11,31	7,99	—	BYZTV28	A1419M	LU1307990272	L6368T403	MFGW1EU LX
W1USD	1,18	08-feb-10	4,61	5,20	1,49	9,57	5,91	—	B53YKS1	A0YCT5	LU0458497160	L63667874	MFMW1U LX

**Benchmark:** 60% MSCI World Index (div. net.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index

EUR	8,08	7,33	5,26	14,17	10,13
USD	5,81	6,72	2,10	12,05	7,88

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

	31-lug-20	31-lug-21	31-lug-22	31-lug-23	31-lug-24
A1USD	2,89	18,02	-10,10	4,75	8,84
A2USD	2,91	18,04	-10,09	4,75	8,88
AH1EUR	0,28	16,67	-11,56	1,72	6,78
I1USD	4,03	19,27	-9,20	5,79	9,92
W1EUR	-2,89	18,00	5,25	-2,12	11,31
W1USD	3,68	18,86	-9,49	5,42	9,57

**Benchmark:** 60% MSCI World Index (div. net.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index

EUR	1,66	20,15	3,31	-1,12	14,17
USD	7,97	20,49	-11,17	6,92	12,05

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.

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 (A2USD) NEI 3 ANNI PRECEDENTI**

Beta	0,90
Deviazione standard	12,53 risp. a 13,30

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 A2USD**

◀ 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](http://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](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.

‡ La Qualità creditizia media (*Average Credit Quality* o ACQR) è una media ponderata di mercato, che utilizza una scala lineare, di titoli inclusi nelle categorie di rating. Per tutti gli altri titoli diversi da quelli menzionati di seguito, i rating vengono attribuiti adottando le valutazioni stabilite da Moody's, Fitch e Standard & Poor's e applicando la seguente gerarchia: se tutte e tre le agenzie forniscono un rating, viene attribuito il rating di consenso, se applicabile o il rating medio in caso contrario; se due delle tre agenzie valutano un titolo, viene attribuito il rating più basso dei due. Se nessuna delle tre agenzie summenzionate fornisce un rating, ma il titolo è valutato da DBRS Morningstar, allora gli verrà attribuito il rating di DBRS Morningstar. Se nessuna delle quattro agenzie summenzionate fornisce un rating, ma il titolo è valutato da Kroll Bond Rating Agency (KBRA), allora gli verrà attribuito il rating di KBRA. La categoria 'Altri non classificati' comprende altri titoli a reddito fisso, che non sono stati valutati da nessuna agenzia di rating. I rating sono indicati nella scala di S&P e Fitch (ad esempio, AAA). Tutti i rating sono soggetti a modifiche. Lo stesso portafoglio non è stato valutato da alcuna agenzia di rating. La qualità del credito di un particolare titolo o gruppo di titoli non garantisce la stabilità o la sicurezza di un portafoglio complessivo. I rating di qualità delle singole emissioni/emittenti sono forniti per indicare il merito di credito di tali emissioni/emittenti e generalmente vanno da AAA, Aaa o AAA (il più alto) a D, C o D (il più basso) rispettivamente per S&P, Moody's e Fitch.

### 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. ■ **Obbligazioni:** Gli investimenti in strumenti di debito possono perdere valore per effetto, o sulla base della percezione, dei cali della qualità creditizia dell'emittente, del debitore, della controparte o altra entità responsabile del pagamento, della garanzia collaterale sottostante o dei mutamenti nelle condizioni economiche, politiche, specifiche all'emittente o altre. Alcuni tipi di strumenti di debito possono essere più sensibili ai suddetti fattori e, quindi, più volatili. Inoltre gli strumenti di debito comportano un rischio di tasso d'interesse (quando i tassi d'interesse salgono, generalmente i prezzi diminuiscono). Di conseguenza in periodi di rialzo dei tassi il valore del portafoglio può diminuire. I portafogli costituiti da strumenti di debito con durate più lunghe sono generalmente più sensibili a un rialzo dei tassi d'interesse rispetto a quelli con durate più brevi. A volte, e in particolare durante periodi di turbolenza del mercato, può verificarsi un'assenza di attività di compravendita in tutti o in gran parte dei segmenti del mercato. Di conseguenza può risultare difficile valutare questi investimenti ed impossibile vendere un particolare investimento o tipo d'investimento in un dato momento o ad un prezzo accettabile. Il prezzo di uno strumento negoziato a un tasso d'interesse negativo risponde alle variazioni dei tassi d'interesse come gli altri strumenti di debito; uno strumento acquistato a un tasso d'interesse negativo è tuttavia destinato a generare un rendimento negativo, se detenuto sino alla scadenza. ■  **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. ■ **Derivati:** Gli investimenti in prodotti derivati possono essere effettuati per assumere posizioni lunghe e corte, possono essere molto volatili, comportano un livello d'indebitamento (che può ampliare le perdite) e rischi oltre a quelli insiti negli indicatori sottostanti su cui si basano i prodotti derivati, quali il rischio della controparte e della liquidità. ■ **Valore:** Gli investimenti del portafoglio possono continuare ad essere sottovalutati per lunghi lassi di tempo, non realizzare il loro valore atteso ed essere più volatili del mercato azionario in generale. ■ Si veda il prospetto informativo per altre informazioni sulle considerazioni in merito a questi e ad altri rischi.

### Benchmark e comunicazioni dei fornitori

60% MSCI World Index (div. net.)/40% Bloomberg Global Aggregate Index (USD) è composto dai seguenti due indici: l'MSCI World Index - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato destinato a valutare l'andamento dei mercati azionari nei mercati sviluppati mondiali. Il Bloomberg Global Aggregate Index offre un metro ad ampio raggio dei mercati mondiali a reddito fisso di tipo investment grade. I tre componenti principali di questo indice sono gli indici U.S. Aggregate, Pan-European Aggregate e Asian-Pacific Aggregate. L'indice include inoltre obbligazioni societarie Eurodollar ed Euro-Yen, titoli di stato, agenzie e società canadesi e titoli investment grade 144A in USD.

Non è possibile investire direttamente in un indice.

Fonte dei dati sull'indice: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® è un marchio e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg"). Bloomberg o i concessionari di licenza Bloomberg detengono tutti i diritti di proprietà sugli indici di Bloomberg. Bloomberg non approva né appoggia questo materiale, né garantisce l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente documento, né rilascia alcuna garanzia, esplicita o implicita, in merito ai risultati che possono essere ottenuti di conseguenza e, nella misura massima consentita dalla legge, non si assumerà alcuna responsabilità per eventuali pregiudizi o danni derivanti.

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.