

Al 30 settembre 2024

Scheda informativa

MFS Meridian® Funds

Global Research Focused 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. 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

Akira Fuse, CMA

▪ 5 anni con MFS

▪ 37 anni di esperienza

James Keating, CFA

▪ 18 anni con MFS

▪ 33 anni di esperienza

Benchmark del fondo

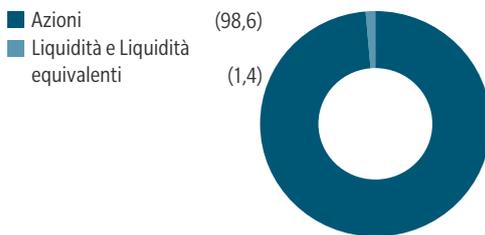
MSCI All Country World Index (div. net.)

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

Punti fondamentali:

- Approccio fondamentale dal basso verso l'alto basato su una selezione di titoli capaci di generare un rendimento nel lungo periodo
- Processo di gestione del rischio integrato, dalla selezione dei titoli alla creazione del portafoglio
- Non si concentra su settori specifici, ma è ampiamente diversificato per regioni, settori e capitalizzazione di mercato

Struttura del portafoglio (%)



Settori (%)

Settore	portafoglio	risp. al benchmark
Tecnologia	30,7	30,5
Servizi finanziari	16,7	16,5
Beni in conto capitale	15,9	16,7
Sanità	11,2	10,9
Beni di consumo ciclici	10,9	11,7
Energia	6,7	6,8
Beni di consumo di prima necessità	4,5	4,7
Telecom / CATV	2,1	2,2
Liquidità e Liquidità equivalenti	1,4	—

Prime 10 partecipazioni

MICROSOFT CORP
AMAZON.COM INC (EQ)
HITACHI LTD
META PLATFORMS INC
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
ROCHE HOLDING AG
LINDE PLC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
MONDELEZ INTERNATIONAL INC
VISA INC

Prime ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	67,0
Euro	13,1
Yen giapponese	6,3
Franco svizzero	5,1
Sterlina inglese	3,9
Dollaro di Taiwan	3,1
Dollaro di Hong Kong	1,0
Dollaro australiano	0,5

Primi 10 paesi (%)

Paese	portafoglio	risp. al benchmark
Stati Uniti d'America	64,0	64,0
Francia	8,6	2,6
Giappone	6,3	5,0
Svizzera	5,1	2,2
Regno Unito	3,9	3,4
Spagna	3,4	0,6
Taiwan	3,1	1,9
Canada	1,6	2,8
Irlanda	1,1	0,1
Hong Kong	1,0	0,5

35,8% del patrimonio netto totale

Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	134,0 milioni
Numero di emissioni	51

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 30-set-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.

RENDIMENTI TOTALI RILEVATI IN UN ANNO DI CALENDARIO (%), ESCLUSE LE SPESE DI VENDITA A1USD¹

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	0,97	-2,12	3,27	23,32	-9,67	29,08	13,23	13,72	-18,81	16,63
Benchmark	4,16	-2,36	7,86	23,97	-9,41	26,60	16,25	18,54	-18,36	22,20

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
			10 anni	5 anni	3 anni	1 anno							
A1EUR ¹	1,85	27-set-05	8,66	7,89	5,67	21,31	13,35	B08N884	A0ESA5	LU0219417861	L6365X134	MFRIA1E LX	
A1USD ¹	1,85	26-set-05	7,32	8,38	4,24	27,83	14,22	B08N873	A0ESA4	LU0219441143	L6365X100	MFMR1AA LX	
I1EUR ¹	0,75	22-ago-11	9,87	9,09	6,83	22,64	14,26	B62QJV1	A1JCZP	LU0648599602	L6367C443	MFGR1E LX	
I1USD ¹	0,75	26-set-05	8,51	9,58	5,39	29,25	15,15	B08N8D9	A0ESA9	LU0219454716	L6365X142	MFRIU1 LX	
W1USD ¹	0,85	08-feb-10	8,40	9,47	5,28	29,14	15,07	B54LF42	A0YCUA	LU0458497756	L63667825	MFMRW1U LX	

Benchmark: MSCI All Country World Index (div. net.)

EUR	10,75	11,67	9,46	24,99	17,45
USD	9,39	12,19	8,09	31,76	18,66

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

	30-set-20	30-set-21	30-set-22	30-set-23	30-set-24
A1EUR	2,30	21,16	-8,03	5,74	21,31
A1USD	10,02	19,97	-22,19	13,88	27,83
I1EUR	3,43	22,49	-6,98	6,89	22,64
I1USD	11,27	21,29	-21,33	15,13	29,25
W1USD	11,14	21,18	-21,42	15,01	29,14

Benchmark: MSCI All Country World Index (div. net.)

EUR	2,68	28,94	-6,14	11,78	24,99
USD	10,44	27,44	-20,66	20,80	31,76

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: 26 settembre 2005

[^] 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 La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 29 giugno 2016; 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	0,98
Deviazione standard	16,52 risp. a 16,57

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

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. 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.a.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. ■ Si veda il prospetto informativo per altre informazioni sulle considerazioni in merito a questi e ad altri rischi.

Benchmark e comunicazioni dei fornitori

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