



Al 31 luglio 2024

Scheda informativa

## MFS Meridian® Funds U.S. Value 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 al valore e rischio geografico. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

### Team d'investimento

#### Gestori del portafoglio

**Katherine Cannan**

- 11 anni con MFS
- 17 anni di esperienza

**Nevin Chitkara**

- 27 anni con MFS
- 32 anni di esperienza

#### Gestore del portafoglio istituzionale\*\*

**Kate Mead, CFA**

- 27 anni con MFS
- 30 anni di esperienza

### Benchmark del fondo

Russell 1000® Value Index (div. net.)

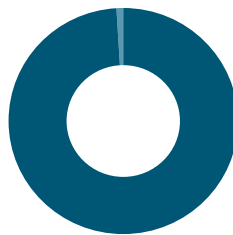
L'obiettivo d'investimento del fondo è l'incremento del capitale, espresso in dollari USA.

Punti fondamentali:

- Un fondo tradizionale orientato al valore, che investe in società di ottima qualità, a larga capitalizzazione e che presentano valutazioni interessanti
- Ci concentriamo fortemente sulla gestione del rischio di ribassi in tutti gli ambienti di mercato
- Utilizziamo un orizzonte temporale degli investimenti a lungo termine e impieghiamo un approccio di valutazione flessibile, attribuendo molta importanza ai flussi di cassa e ai metodi basati sui rendimenti

### Struttura del portafoglio (%)

■ Azioni	(99,0)
■ Liquidità e Liquidità equivalenti	(1,0)



### Settori (%)

	portafoglio	risp. al benchmark
Finanziari	26,8	21,4
Industriali	17,2	14,5
Sanità	15,1	15,8
Information Technology	8,5	9,1
Beni di consumo di prima necessità	8,1	7,7
Pubblici servizi	7,9	4,6
Energia	6,4	7,4
Beni di consumo ciclici	3,2	6,1
Materiali	2,7	4,6
Immobili	1,9	4,7
Servizi di comunicazione	1,1	4,2
Liquidità e Liquidità equivalenti	1,0	—

### Prime 10 partecipazioni

JPMORGAN CHASE & CO
PROGRESSIVE CORP/THE (EQ)
RTX CORP
CIGNA GROUP/THE
GENERAL DYNAMICS CORP
MCKESSON CORP
MARSH & MCLENNAN (EQ)
AON PLC
CONOCOPHILLIPS (EQ)
JOHNSON & JOHNSON

29,2% del patrimonio netto totale

### Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	1,9 miliardi
Numero di emissioni	70

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

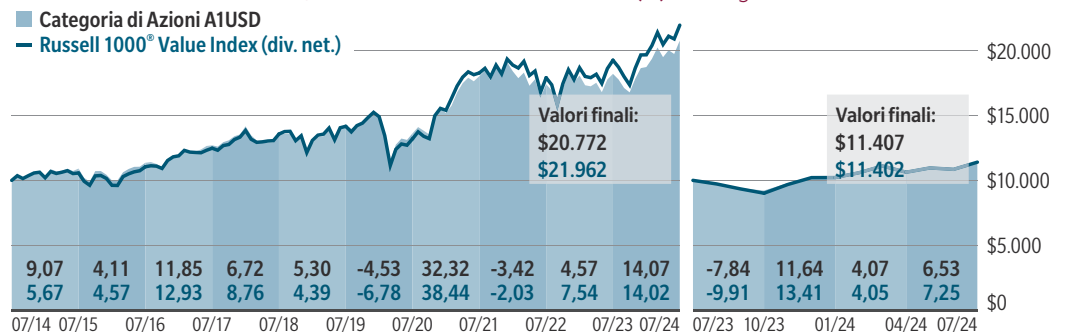
Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito.

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-lug-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 A1USD<sup>^</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	8,12	-2,17	12,30	15,56	-11,79	27,46	1,84	23,21	-7,93	6,06
Benchmark	12,68	-4,53	16,44	12,85	-8,94	25,56	2,01	24,42	-8,15	10,68

**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	5 anni	3 anni	1 anno	Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	1,92	01-feb-02	7,58	7,79	4,83	14,07	11,35	7046364	657053	LU0125979160	L63653288	MFSVAL1 LX
AH1EUR <sup>1</sup>	1,96	02-feb-11	5,59	5,52	2,54	11,81	10,20	B4K2NS2	A1H6RK	LU0583241160	L6366G122	MFSVAH1 LX
I1EUR	0,83	01-dic-11	11,09	9,42	9,31	17,23	14,40	B6TCQK0	A1JNSZ	LU0703052240	L6366G221	MUSVI1E LX
I1USD	0,83	26-set-05	8,76	8,97	5,97	15,31	12,07	B08N657	A0ERM8	LU0219445649	L6365J432	MUSVIU1 LX
IH1EUR <sup>1</sup>	0,89	02-feb-11	6,63	6,74	3,69	13,03	10,91	B44LP67	A1H6RL	LU0583241244	L6366G130	MFSVIH1 LX
W1USD	0,92	08-feb-10	8,65	8,87	5,87	15,21	12,00	B51DVQ5	A0YCUG	LU0458498309	L63667759	MFSVW1U LX

Benchmark: Russell 1000® Value Index (div. net.)

EUR	10,51	9,79	9,59	16,17	13,99
USD	8,19	9,16	6,30	14,02	11,66

Benchmark secondario: Standard & Poor's 500 Stock Index (div. net.)

EUR	14,94	15,09	12,47	23,90	18,84
USD	12,53	14,43	9,09	21,60	16,42

**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	-4,53	32,32	-3,42	4,57	14,07
AH1EUR	-7,02	30,47	-4,90	1,39	11,81
I1EUR	-9,59	32,81	13,53	-1,87	17,23
I1USD	-3,47	33,74	-2,36	5,71	15,31
IH1EUR	-5,94	32,16	-3,83	2,56	13,03
W1USD	-3,55	33,63	-2,46	5,61	15,21

Benchmark: Russell 1000® Value Index (div. net.)

EUR	-12,22	38,05	13,94	-0,55	16,17
USD	-6,78	38,44	-2,03	7,54	14,02

Benchmark secondario: Standard & Poor's 500 Stock Index (div. net.)

EUR	4,79	35,44	10,41	3,98	23,90
USD	11,29	35,82	-5,06	12,44	21,60

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: 1° febbraio 2002

<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> 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	0,93
Deviazione standard	15,76 risp. a 16,80

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 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. ■ **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.

■ **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**

Russell 1000® Value Index - realizzato per fornire un barometro completo per i titoli di valore nel segmento a larga capitalizzazione dell'universo azionario statunitense. Le società in questo indice hanno generalmente rapporti prezzo/valore e valori di crescita previsti inferiori.

Standard & Poor's 500 Stock Index - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato di 500 titoli azionari ampiamente diffusi, destinato a valutare la performance azionaria statunitense.

Non è possibile investire direttamente in un indice.

Frank Russell Company ("Russell") è la fonte e il proprietario dei dati del Russell Index contenuti o espressi in questo materiale e di tutti i marchi, i marchi di servizio e i diritti d'autore relativi ai Russell Index. Russell® è un marchio di Frank Russell Company. Né Russell né i suoi concessionari di licenza si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori o omissioni nei Russell Index e/o nei rating o nei dati sottostanti di Russell e nessuna parte può fare affidamento su alcun Russell Index e/o rating e/o dato sottostante di Russel contenuti nella presente comunicazione. Nessuna ulteriore distribuzione dei dati Russell è consentita senza l'espreso consenso scritto di Russell. Il contenuto della presente comunicazione non è promosso, sponsorizzato o appoggiato da Russel.

"Standard & Poor's"™ e S&P "S&P"™ sono marchi di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") e Dow Jones è un marchio di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones") e sono stati concessi in licenza d'uso da parte di S&P Dow Jones Indices LLC e concessi in sublicenza per l'uso per determinati scopi da parte di MFS. S&P 500® è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ed è stato concesso in licenza per l'uso da parte di MFS. I prodotti MFS non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P o dalle rispettive affiliate, e né S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, né le loro rispettive affiliate rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tali prodotti.

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.