

Al 31 agosto 2024

Scheda informativa

MFS Meridian® Funds

Japan Equity 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.**

Team d'investimento

Team di professionisti degli investimenti

Supervisione generale

Akira Fuse, CFA

- 5 anni con MFS

- 36 anni di esperienza

A decorrere dal 15 luglio 2024, Ayako Mikami lascerà MFS e cederà le sue responsabilità di gestione di portafoglio.

Benchmark del fondo

MSCI Japan Index (div. net.)

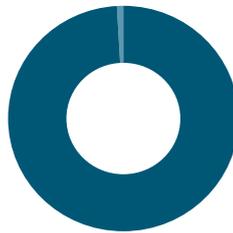
L'obiettivo d'investimento del fondo è l'incremento del capitale, espresso in Yen giapponesi.

Punti fondamentali:

- Un portafoglio gestito da analisti che investe generalmente in titoli giapponesi di società a larga e media capitalizzazione, diversificato per settore e investito in vari segmenti, stili e capitalizzazioni di mercato
- Investe generalmente a lungo termine con un basso turnover, nel tentativo di sfruttare le opportunità create dagli investitori con un orizzonte d'investimento a più breve termine
- Portafoglio composto dalle idee più convincenti generate da 8 team settoriali globali, con una gestione del rischio su più livelli (titoli, settori, portafoglio)

Struttura del portafoglio (%)

Azioni	(99,1)
Liquidità e Liquidità equivalenti	(0,9)



Settori (%)

	portafoglio	risp. al benchmark
Beni in conto capitale	36,4	34,9
Tecnologia	20,9	23,0
Servizi finanziari	13,2	16,0
Beni di consumo ciclici	10,4	7,9
Sanità	8,3	7,6
Beni di consumo di prima necessità	5,6	3,9
Telecom / CATV	4,3	4,6
Energia	—	2,1
Liquidità e Liquidità equivalenti	0,9	—

Prime 10 partecipazioni

HITACHI LTD
KEYENCE CORP
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC
MITSUBISHI ELECTRIC CORP
TOKIO MARINE HOLDINGS INC
TOKYO ELECTRON LTD
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
RENASAS ELECTRONICS CORP
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD
TOYOTA INDUSTRIES CORP

28,9% del patrimonio netto totale

Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (JPY)	793,3 milioni
Numero di emissioni	56

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-ago-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[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	-8,58	11,65	0,19	22,85	-15,46	18,94	17,25	-2,66	-21,96	15,95
Benchmark	-4,02	9,57	2,38	23,99	-12,88	19,61	14,48	1,71	-16,65	20,32

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	1,86	01-ago-07	5,85	4,93	0,57	15,43	10,92	B08N970	A0F4XE	LU0219423752	L63656133	MFSJEAE LX	
A1USD	1,86	01-ago-07	4,04	5,07	-1,65	17,79	11,11	B08N969	A0F4WN	LU0219444758	L63653163	MFSJEAU LX	
I1EUR	0,76	01-ago-07	7,04	6,09	1,70	16,71	11,76	4CXWZG4	A0Q7AN	LU0311979883	L63661257	MFSJIEU LX	
I1USD	0,76	01-ago-07	5,21	6,22	-0,57	19,06	11,94	B08N9F8	A0F497	LU0219458030	L63656117	MFSJIUS LX	
Benchmark: MSCI Japan Index (div. net.)													
EUR			8,23	8,01	6,05	17,36	12,77						
USD			6,36	8,12	3,80	19,69	13,00						

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

	31-ago-20	31-ago-21	31-ago-22	31-ago-23	31-ago-24
A1EUR	3,36	20,99	-13,49	1,88	15,43
A1USD	12,46	19,67	-26,47	9,86	17,79
I1EUR	4,50	22,28	-12,51	3,02	16,71
I1USD	13,69	21,00	-25,66	11,06	19,06
Benchmark: MSCI Japan Index (div. net.)					
EUR	1,43	21,54	-4,86	6,82	17,36
USD	10,16	19,96	-18,96	15,30	19,69

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° agosto 2007

[^] 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.

Le azioni di categoria I sono disponibili solo per certi investitori istituzionali qualificati.

CRITERI DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO RISPETTO AL BENCHMARK (A1USD) NEI 3 ANNI PRECEDENTI

Beta	0,99
Deviazione standard	16,74 risp. a 16,16

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 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

L'MSCI Japan Index (div. netto) - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato concepito per valutare la performance del mercato azionario in Giappone.

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.