



Al 31 luglio 2024

Scheda informativa

# MFS Meridian® Funds Prudent Wealth 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, rischio relativo alle obbligazioni e rischio relativo ai derivati. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

A partire dal 1° agosto 2016 questo fondo è chiuso ai nuovi investitori, tranne rarissime eccezioni.

### Team d'investimento

#### Gestori del portafoglio

David Cole, CFA

- 20 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

Shanti Das-Wermes

- 13 anni con MFS
- 17 anni di esperienza

Edward Dearing

- 10 anni con MFS
- 16 anni di esperienza

### Benchmark del fondo

MSCI World Index (div. net.)

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

Punti fondamentali:

- Portafoglio concentrato di titoli mondiali, con la flessibilità di investire senza limiti in titoli di debito
- Potrebbe utilizzare contanti, derivati, e altri strumenti di reddito fisso per gestire un'esposizione al mercato azionario e un rischio di ribasso
- Mira a investire in società sottovalutate, di qualità, basate su un approccio fondamentale, dal basso verso l'alto

### Posizionamento del fondo (%) fino al 31 luglio 2024

	Selezione attiva dei titoli	Posizioni della strategia di sovrapposizione (overlay) su derivati <sup>D1</sup>	Esposizione netta
<b>Azionario</b>	<b>64,4</b>		<b>66,0</b>
Investimenti legati all'oro	5,0		
Coperture*		-3,5	
<b>Strumenti di debito, esclusi i titoli di stato a breve scadenza</b>	<b>10,2</b>		<b>10,2</b>
<b>Liquidità, liquidità equivalenti e titoli di stato a breve scadenza<sup>D2</sup></b>			<b>19,8</b>
<b>Altro<sup>D3</sup></b>			<b>4,1</b>
<b>Totale esposizione netta in sintesi</b>			<b>100,0</b>

<sup>D1</sup> Esposizione di mercato della posizione in derivati utilizzata per adeguare l'esposizione del fondo al mercato.

<sup>D2</sup> Liquidità e liquidità equivalenti comprendono liquidità, investimenti in fondi comuni monetari, e/o altre attività meno le passività. Inoltre il totale comprende investimenti in titoli a breve scadenza (compresi i titoli di stato a breve scadenza).

<sup>D3</sup> La voce "Altro" è composta da: (i) derivati su valute e/o (ii) qualsiasi compensazione su derivati.

### Prime 10 partecipazioni azionarie

ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	
ALPHABET INC	
EURONEXT NV (EQ)	
AMADEUS IT GROUP SA	
EDENRED SE	
HEINEKEN HOLDING NV	
KNORR-BREMSE AG	
BOOKING HOLDINGS INC	
LEGRAND SA	

40,7% delle attività azionarie

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

	azioni risp. al benchmark	
Regno Unito	15,7	3,9
Francia	15,1	2,8
Stati Uniti d'America	14,4	71,5
Germania	11,2	2,2
Giappone	11,0	5,9

### Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	2,5 miliardi
Numero di emissioni	129
Scadenza media eff.	1,8 anni
Durata media eff.	1,2 anni

### Prime ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	70,2
Sterlina inglese	9,6
Yen giapponese	7,2
Euro	6,5
Won della Corea del Sud	3,4
Real brasiliano	1,2
Franco svizzero	1,0
Peso messicano	0,6
Dollaro di Hong Kong	0,2

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

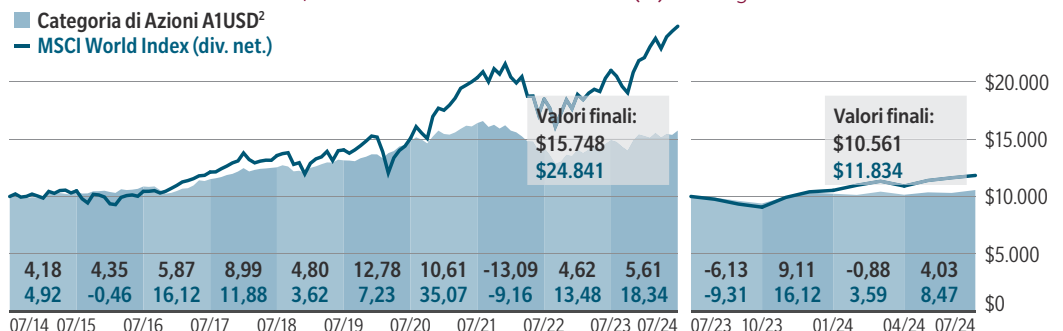
Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito.

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>^,2</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	1,08	6,01	-1,82	18,08	-1,22	13,73	15,08	2,97	-16,57	13,94
Benchmark	4,94	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79

**RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) ^****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
A1EUR	2,01	02-feb-11	6,89	4,10	1,75	7,39	4,32	B4NM0J9	A1H6RT	LU0583242994	L6366G171	MFGCA1E LX
A1USD <sup>2</sup>	2,01	04-mar-08	4,65	3,68	-1,34	5,61	2,21	B2NBHT1	AONAAQ	LU0337786437	L6365R244	MFGCAUS LX
AH1EUR <sup>1</sup>	2,03	19-feb-13	2,76	1,60	-3,44	3,86	1,23	B8DZWK1	A1J1H2	LU0808562614	L6366G437	MFPWAAE LX
I1EUR	1,02	02-feb-11	7,95	5,13	2,76	8,45	4,92	B4519N1	A1H6RV	LU0583243455	L6366G197	MFGC1E LX
I1USD <sup>2</sup>	1,02	04-mar-08	5,69	4,71	-0,37	6,68	2,79	B2NBHW4	AONAAAS	LU0337787088	L6365R269	MFSGLIU LX
W1USD <sup>2</sup>	1,26	02-feb-11	5,44	4,46	-0,59	6,42	2,68	B3WZRC4	A1H6RX	LU0583243885	L6367C245	MFGCW1U LX

Benchmark: MSCI World Index (div. net.)

EUR	11,88	12,70	10,16	20,57	16,08
USD	9,53	12,06	6,85	18,34	13,72

**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
A1EUR	5,64	9,86	1,03	-2,89	7,39
A1USD	12,78	10,61	-13,09	4,62	5,61
AH1EUR	9,96	9,39	-14,67	1,57	3,86
I1EUR	6,70	10,94	2,03	-1,94	8,45
I1USD	13,92	11,73	-12,25	5,64	6,68
W1USD	13,61	11,44	-12,43	5,41	6,42

Benchmark: MSCI World Index (div. net.)

EUR	0,97	34,70	5,64	4,95	20,57
USD	7,23	35,07	-9,16	13,48	18,34

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 (compresa la volatilità).

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: 4 marzo 2008

<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.

<sup>2</sup> La strategia d'investimento del Fondo è stata modificata il 31 gennaio 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	0,51
Deviazione standard	9,86 risp. a 17,23

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 distribuito a investitori non qualificati in/dalla Svizzera e delle azioni del Fondo distribuito 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. ■ **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. ■ **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

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.