

Al 30 novembre 2024

Scheda informativa

# MFS Meridian® Funds

## Global Equity Income 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 ai mercati emergenti, rischio relativo alla strategia, rischio relativo alla strategia quantitativa e rischio relativo agli immobili. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

### Team d'investimento

#### Gestore principale del portafoglio

Jonathan Sage, CFA

▪ 25 anni con MFS

▪ 29 anni di esperienza

#### Gestori del portafoglio

Jim Fallon

▪ 25 anni con MFS

▪ 26 anni di esperienza

Matt Krummell, CFA

▪ 23 anni con MFS

▪ 32 anni di esperienza

Jed Stocks, CFA

▪ 24 anni con MFS

▪ 26 anni di esperienza

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

Jeffrey Morrison, CFA

▪ 18 anni con MFS

▪ 36 anni di esperienza

### Benchmark del fondo

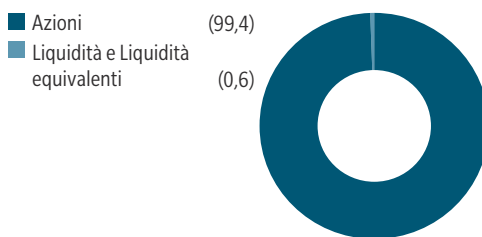
MSCI All Country World Index (div. net.)

L'obiettivo d'investimento del fondo è il rendimento totale tramite una combinazione di reddito corrente e incremento del capitale, espresso in dollari USA.

Punti fondamentali:

- Mira a investire in società di qualità superiore alla media negoziabili a condizioni favorevoli con un catalizzatore degli investimenti
- Si concentra su società che riteniamo offrano alti tassi di rendimento azionario e/o un potenziale incremento del capitale a lungo termine
- Unisce sistematicamente la ricerca fondamentale e quantitativa in un processo di creazione del portafoglio disciplinato

### Struttura del portafoglio (%)



### Settori (%)

| Settore                            | portafoglio | risp. al benchmark |
|------------------------------------|-------------|--------------------|
| Beni di consumo di prima necessità | 18,4        | 6,0                |
| Finanziari                         | 16,8        | 17,0               |
| Sanità                             | 13,3        | 10,0               |
| Energia                            | 9,6         | 4,0                |
| Beni di consumo ciclici            | 8,4         | 10,9               |
| Industriali                        | 7,2         | 10,6               |
| Information Technology             | 7,1         | 25,1               |
| Materiali                          | 6,5         | 3,7                |
| Servizi di comunicazione           | 6,1         | 7,9                |
| Pubblici servizi                   | 4,2         | 2,6                |
| Immobili                           | 1,6         | 2,1                |
| Debito convertibile                | 0,2         | —                  |
| Liquidità e Liquidità equivalenti  | 0,6         | —                  |

### Prime 10 partecipazioni

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| ABBVIE INC                        |  |
| KIMBERLY-CLARK CORP               |  |
| KDDI CORP                         |  |
| COLGATE-PALMOLIVE CO              |  |
| ROCHE HOLDING AG                  |  |
| GENERAL MILLS INC                 |  |
| MANULIFE FINANCIAL CORP           |  |
| PHILLIPS 66 (EQ)                  |  |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD |  |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD            |  |

### Prime ponderazioni valutarie (%)

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Dollaro USA             | 51,9 |
| Euro                    | 13,1 |
| Sterlina inglese        | 6,6  |
| Yen giapponese          | 5,4  |
| Dollaro di Hong Kong    | 4,6  |
| Dollaro canadese        | 3,6  |
| Franco svizzero         | 3,3  |
| Won della Corea del Sud | 2,7  |
| Dollaro di Taiwan       | 2,6  |
| Real brasiliano         | 2,5  |

26,1% del patrimonio netto totale

### Primi 5 paesi (%)

| Paese                 | portafoglio | risp. al benchmark |
|-----------------------|-------------|--------------------|
| Stati Uniti d'America | 51,0        | 66,6               |
| Francia               | 7,3         | 2,3                |
| Regno Unito           | 6,9         | 3,2                |
| Giappone              | 5,4         | 4,7                |
| Cina                  | 4,3         | 2,6                |

### Il portafoglio in sintesi

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Patrimonio netto (USD) | 11,4 milioni |
| Numero di emissioni    | 104          |

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

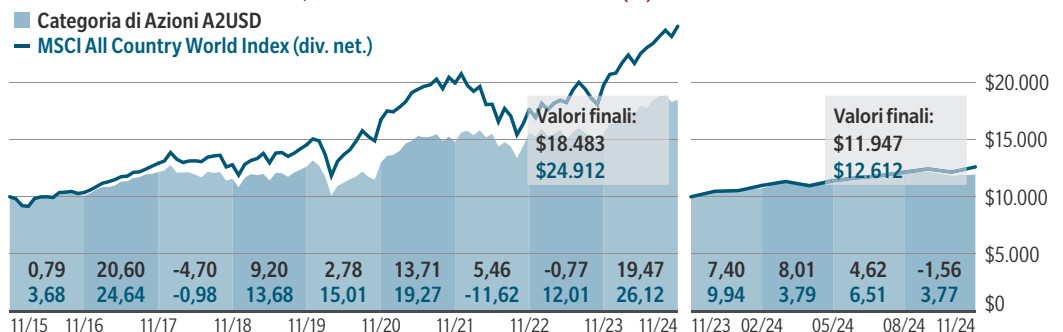
Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito.

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 9 anni e 1 anno al NAV (%) al 30-nov-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 A2USD<sup>^</sup>**

|           | '14 | '15 | '16  | '17   | '18    | '19   | '20   | '21   | '22    | '23   |
|-----------|-----|-----|------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fondo     | —   | —   | 5,88 | 19,32 | -11,98 | 21,69 | 2,95  | 15,15 | -2,15  | 6,95  |
| Benchmark | —   | —   | 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 (%) <sup>†</sup> | Data di lancio della categoria | Rendimenti |        |        |        |          | Indice di distribuzione (%) | Sedol   | WKN    | ISIN         | CUSIP     | Bloomberg  |
|---------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------|--------|--------|--------|----------|-----------------------------|---------|--------|--------------|-----------|------------|
|                     |                                 |                                | Vita       | 5 anni | 3 anni | 1 anno | cumulati |                             |         |        |              |           |            |
| A1USD               | 1,70                            | 22-set-15                      | 7,26       | 7,88   | 7,70   | 19,44  | 12,86    | —                           | BYM0FN3 | A14Y1Y | LU1280185064 | L6366W432 | MFGEA1U LX |
| A2USD               | 1,70                            | 22-set-15                      | 7,27       | 7,88   | 7,73   | 19,47  | 12,96    | 2,61                        | BYM0FQ6 | A14Y10 | LU1280185221 | L6366W457 | MFGEA2U LX |
| AH1EUR <sup>1</sup> | 1,70                            | 22-set-15                      | 5,14       | 5,81   | 5,37   | 17,32  | 11,15    | —                           | BYM0FP5 | A14Y1Z | LU1280185148 | L6366W440 | MFGAH1E LX |
| I1EUR               | 0,70                            | 22-set-15                      | 9,05       | 9,85   | 11,37  | 24,18  | 19,10    | —                           | BYM0G07 | A14Y2B | LU1280186468 | L6366W564 | MFGE1E LX  |
| I1USD               | 0,70                            | 22-set-15                      | 8,33       | 8,86   | 8,80   | 20,64  | 13,92    | —                           | BYM0FZ5 | A14Y2A | LU1280186385 | L6366W556 | MFGE1U LX  |
| W1USD               | 0,80                            | 22-set-15                      | 8,25       | 8,85   | 8,71   | 20,54  | 13,78    | —                           | BYM0FV1 | A14Y16 | LU1280185908 | L6366W515 | MFGEW1U LX |

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

|     |   |       |      |       |       |
|-----|---|-------|------|-------|-------|
| EUR | — | 12,32 | 9,99 | 30,28 | 25,86 |
| USD | — | 11,36 | 7,68 | 26,12 | 20,34 |

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

|        | 30-nov-20 | 30-nov-21 | 30-nov-22 | 30-nov-23 | 30-nov-24 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| A1USD  | 2,76      | 13,81     | 5,44      | -0,81     | 19,44     |
| A2USD  | 2,78      | 13,71     | 5,46      | -0,77     | 19,47     |
| AH1EUR | 0,59      | 12,73     | 2,80      | -3,02     | 17,32     |
| I1EUR  | -4,37     | 21,07     | 15,93     | -4,06     | 24,18     |
| I1USD  | 3,78      | 14,39     | 6,55      | 0,20      | 20,64     |
| W1USD  | 3,69      | 14,72     | 6,45      | 0,12      | 20,54     |

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

|     |       |       |        |       |       |
|-----|-------|-------|--------|-------|-------|
| EUR | 6,01  | 26,75 | -3,38  | 5,70  | 30,28 |
| USD | 15,01 | 19,27 | -11,62 | 12,01 | 26,12 |

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: 22 settembre 2015

Con decorrenza 1° gennaio 2018 il benchmark è variato da MSCI All Country World High Dividend Yield Index (div. net.) a MSCI All Country World Index (div. net.).

<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 (A2USD) NEI 3 ANNI PRECEDENTI**

|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| Beta                | 0,73                |
| Deviazione standard | 13,79 risp. a 16,45 |

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 |

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.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. ■ **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. ■ **Immobili:** Gli investimenti connessi al settore immobiliare possono essere volatili a causa di svariati fattori quali: condizioni economiche generali, regionali e locali, fluttuazioni dei tassi d'interesse e delle aliquote d'imposta sugli immobili; cambiamenti nei regolamenti di piani regolatori, normative ambientali e altri interventi pubblici; aumento dei costi di gestione; carenza di disponibilità di finanziamenti ipotecari; perdite dovute a catastrofi naturali; cambiamenti dei valori immobiliari e dei canoni di affitto; sviluppo edilizio ipertrofico; perdite dovute a danni o esproprio, flussi di cassa; l'abilità di gestione e il merito di credito del gestore REIT, ecc. ■ **Strategia:** La strategia del portafoglio è un mix di ricerca fondamentale e quantitativa e potrebbe non produrre i risultati voluti. Inoltre, la ricerca fondamentale di MFS non è disponibile per tutti gli emittenti. ■ **Strategia quantitativa:** L'analisi degli investimenti di MFS, lo sviluppo e l'utilizzo di modelli quantitativi, nonché la selezione degli investimenti, potrebbero non generare i risultati auspicati e/o determinare una concentrazione dell'investimento, che causerebbe portafogli sottoperformanti rispetto ad altri fondi con strategie d'investimento simili e/o ai mercati in cui il portafoglio investe. I modelli quantitativi utilizzati da MFS, di sua proprietà esclusiva e di terze parti, potrebbero non generare i risultati auspicati per via di diverse ragioni, tra cui i fattori impiegati, la ponderazione attribuita a ciascun fattore, il cambiamento delle fonti di rendimento, i cambiamenti dai trend storici dei fattori di mercato e i problemi tecnici legati a sviluppo, applicazione e mantenimento dei modelli (ad es. dati incompleti o inesatti, problemi di programmazione/software, errori di codifica e guasti tecnici). ■ 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.

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.