

Al 31 luglio 2024

Scheda informativa

# MFS Meridian® Funds Managed 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 ai derivati, rischio relativo alla strategia e rischio relativo all'allocazione. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

## Team d'investimento

### Gestore principale del portafoglio

Robert Almeida

- 25 anni con MFS
- 30 anni di esperienza

### Gestori del portafoglio

William Adams, CFA

- 23 anni con MFS
- 29 anni di esperienza

David Cole, CFA

- 20 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

Mike Roberge, CFA

- 28 anni con MFS
- 34 anni di esperienza

A decorrere dal 30 settembre 2024, William Adams non sarà più gestore del portafoglio del fondo.

## Benchmark del fondo

ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index

Un fondo azionario globale long/short che cerca di aumentare il capitale tramite investimenti oculati in tre strategie azionarie MFS, moderare la volatilità relativa al mercato azionario complessivo adeguando l'esposizione allo stesso e gestire forti flessioni del mercato

Punti fondamentali:

- Diversificazione tra i mercati azionari attraverso tre strategie MFS consolidate
- Il team d'investimento gestirà l'esposizione netta del fondo ai mercati azionari sulla base della propria visione d'insieme del rischio e del rendimento
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati per la gestione dei movimenti del mercato al ribasso tipici e atipici

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

	Selezione attiva dei titoli	Posizioni della strategia di sovrapposizione (overlay) su derivati <sup>D1,D3</sup>	Esposizione netta
<b>Esposizione azionaria netta</b>			<b>35,1</b>
<b>Allocazione strategica</b>			
Strategia MFS International Equity	30,2		
Strategia MFS U.S. Growth	30,8		
Strategia MFS U.S. Large Cap Value	31,0		
<b>Esposizione di mercato della strategia di sovrapposizione (overlay)</b>			
Mini MSCI EAFE Index Future 20 SET 24*		-17,7	
Russell 1000 Growth Index Future 20 SET 24*		-20,8	
Russell 1000 Value Index Future 20 SET 24*		-18,3	
<b>Copertura/e dal rischio di ribasso</b>			<b>-2,0</b>
Opzione/i PUT su Standard & Poor's 500 Index		-0,7	
Opzione/i PUT su Standard & Poors Index		-1,3	
<b>Esposizione equivalente azionaria netta</b>	<b>91,9</b>	<b>-58,9</b>	<b>33,0</b>
<b>Liquidità e Liquidità equivalenti</b>			<b>7,9</b>
<b>Altro<sup>D2</sup></b>			<b>59,1</b>
<b>Totale esposizione netta in sintesi</b>			<b>100,0</b>

<sup>D1</sup> Esposizione di mercato della posizione in derivati utilizzata per modificare il posizionamento del fondo.

<sup>D2</sup> La voce "Altro" è composta da: (i) derivati su valute e/o (ii) qualsiasi compensazione su derivati.

<sup>D3</sup> Le posizioni con segno negativo tendono a muoversi al rialzo nelle fasi di ribasso dei mercati. Le perdite sulle opzioni long put sono limitate al premio versato.

## Prime 5 partecipazioni

MICROSOFT CORP	
NVIDIA CORP	
AMAZON.COM INC (EQ)	
ALPHABET INC	
APPLE INC	

13,0% del patrimonio netto totale

## Primi 5 paesi

Francia	5,8
Giappone	4,9
Svizzera	4,8
Regno Unito	4,1
Germania	2,9

## Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	14,8 milioni
Numero di emissioni	211

## Prime ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	69,1
Euro	12,1
Yen giapponese	4,9
Franco svizzero	4,8
Sterlina inglese	4,1

\* 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.

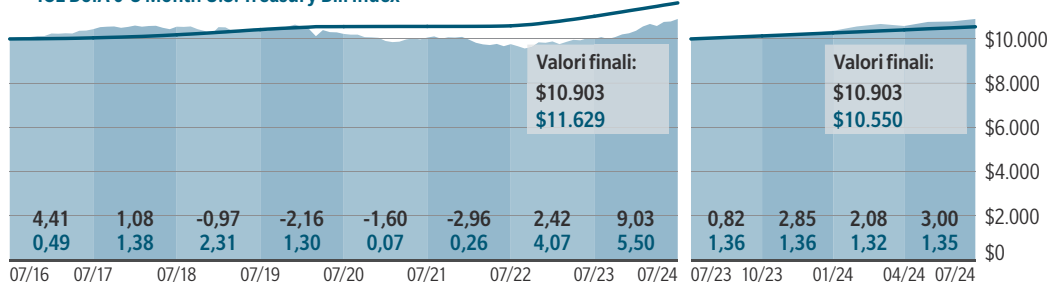
Gli MFS Meridian Funds non sono disponibili per la vendita negli Stati Uniti né a soggetti statunitensi. Le informazioni sui diritti degli investitori sono disponibili in inglese e, se del caso, in lingua locale all'indirizzo meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. può decidere 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 8 anni e 1 anno al NAV (%) al 31-lug-24

■ Categoria di Azioni A1USD<sup>2,3</sup>

— ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index



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>1,2,3</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	—	—	-0,30	4,05	-3,11	4,22	-5,59	0,41	-2,64	4,38
Benchmark	—	—	0,25	0,82	1,83	2,21	0,54	0,05	1,53	5,10

**RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) ^**

**DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI**

Categoria	Spese correnti (%) <sup>1</sup>	Data di lancio della categoria	Rendimenti					Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			Vita	5 anni	3 anni	1 anno							
A1USD <sup>2,3</sup>	1,87	22-set-15	0,69	0,85	2,71	9,03	6,30	BYMODQ2	A14Y00	LU1280179844	L6366W119	MFMWA1U LX	
AH1EUR <sup>1,2,3</sup>	1,87	22-set-15	-1,16	-0,86	0,86	7,38	5,50	BYMODR3	A14Y01	LU1280179927	L6366W127	MFMAH1E LX	
I1EUR <sup>2,3</sup>	0,92	22-set-15	2,17	2,28	6,97	11,90	9,15	BYMODX9	A14Y07	LU1280180933	L6366W184	MFMW1E LX	
I1USD <sup>2,3</sup>	0,92	22-set-15	1,76	1,85	3,68	10,06	6,92	BYMODW8	A14Y06	LU1280180776	L6366W176	MFMW1U LX	
IH1EUR <sup>1,2,3</sup>	0,92	22-set-15	-0,10	0,06	1,74	8,32	6,03	BYMODY0	A14Y08	LU1280181154	L6366W192	MFMIH1E LX	
W1USD <sup>2,3</sup>	1,02	22-set-15	1,70	1,82	3,70	9,94	6,91	BYMODT5	A14Y04	LU1280180263	L6366W150	MFMWW1U LX	

Benchmark: ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index

EUR	—	2,80	6,45	7,49	5,28
USD	—	2,22	3,25	5,50	3,13

**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	-2,16	-1,60	-2,96	2,42	9,03
AH1EUR	-4,35	-2,44	-4,32	-0,12	7,38
I1EUR	-7,36	-1,28	13,88	-3,95	11,90
I1USD	-1,08	-0,59	-2,05	3,37	10,06
IH1EUR	-3,32	-1,51	-3,54	0,79	8,32
W1USD	-1,23	-0,67	-1,83	3,33	9,94

Benchmark: ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index

EUR	-4,62	-0,21	16,60	-3,76	7,49
USD	1,30	0,07	0,26	4,07	5,50

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

<sup>1</sup> I risultati rappresentano la variazione percentuale del valore patrimoniale netto (NAV).

I periodi inferiori ad un anno sono effettivi e non annualizzati.

<sup>2</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>3</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> A decorrere dal 18 settembre 2020, la strategia del fondo è cambiata. Per informazioni dettagliate si rimanda all'Avviso agli Azionisti sul sito MFS.com.

<sup>3</sup> I dati sui rendimenti precedenti al 18 settembre 2020 riflettono i periodi in cui il fondo investiva principalmente in società di paesi sviluppati ed emergenti, selezionate in base alla metodologia Blended Research®. Le politiche e le strategie d'investimento del fondo sono cambiate a decorrere dal 18 settembre 2020 per concentrarsi principalmente sui titoli azionari statunitensi (ma continueranno anche a investire in titoli azionari non statunitensi, compresi i titoli dei mercati emergenti), selezionati in base all'analisi dei fondamentali condotta dal Gestore degli investimenti.

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**

Deviazione standard 3,38 risp. a 0,66

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. ■ **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. ■ **Allocazione:** La valutazione della potenzialità di rischio-remunerazione da parte di MFS delle classi di attività, dei mercati e delle valute nonché gli adeguamenti operati per cambiare l'esposizione del portafoglio a classi di attività, mercati e valute possono non produrre i risultati voluti e/o possono determinare una focalizzazione degli investimenti che causa risultati deludenti per il portafoglio rispetto ad altri portafogli che investono in tipi d'investimento analoghi o che hanno strategie d'investimento analoghe e/o produrre risultati inferiori a quelli dei mercati nei quali investe il portafoglio. ■ **Strategia:** La strategia del portafoglio nel gestire la propria esposizione a classi di attività, mercati e valute potrebbe non produrre i risultati voluti. Inoltre, le strategie che MFS potrebbe attuare per limitare l'esposizione del portafoglio a certi sviluppi estremi del mercato potrebbero non funzionare come voluto, e i costi legati a tali strategie ridurrebbero i rendimenti del portafoglio. ■ Si veda il prospetto informativo per altre informazioni sulle considerazioni in merito a questi e ad altri rischi.

#### Benchmark e comunicazioni dei fornitori

L'indice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill segue l'andamento dei Buoni del Tesoro, denominati in dollari USA, emessi pubblicamente nel mercato interno statunitense, con periodo residuo fino alla scadenza definitiva pari o inferiore a tre mesi.

Non è possibile investire direttamente in un indice.

Fonte dei dati sull'indice: ICE Data Indices, LLC ("ICE Data") utilizzata previa autorizzazione. ICE Data, le sue affiliate e i loro rispettivi fornitori di terze parti declinano qualsiasi garanzia e dichiarazione, espressa e/o implicita, incluse garanzie di commerciabilità o idoneità per uno scopo o un uso particolare, compresi gli indici, i dati degli indici e tutti i dati inclusi in, relativi a o derivati da essi. Né ICE Data né le sue affiliate o i loro rispettivi fornitori di terze parti saranno soggetti a danni o responsabilità in relazione all'adeguatezza, all'accuratezza, alla tempestività o alla completezza degli indici o dei dati degli indici o di qualsiasi loro componente; inoltre, gli indici e i dati degli indici e tutti i relativi componenti sono forniti "così come sono" e l'utilizzatore si assume tutti i rischi correlati al loro impiego. ICE Data, le sue affiliate e i loro rispettivi fornitori di terze parti non sponsorizzano, appoggiano o raccomandano MFS, né alcuno dei suoi prodotti o servizi.