

Al 31 luglio 2024

Scheda informativa

MFS Meridian® Funds

Global Intrinsic 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 e rischio relativo al valore intrinseco. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

Team d'investimento

Gestori del portafoglio

Timothy Dittmer

- 15 anni con MFS
- 20 anni di esperienza

Philip Evans

- 13 anni con MFS
 - 16 anni di esperienza
- Benjamin Stone, IIMR**
- 19 anni con MFS
 - 29 anni di esperienza

Gestore del portafoglio istituzionale**

Victoria Higley, ASIP

- 13 anni con MFS
- 31 anni di esperienza

Benchmark del fondo

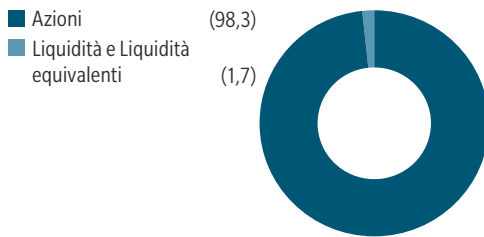
MSCI World Index (div. net.)

Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari.

Punti fondamentali:

- Schema valutativo e di ricerca fondamentale differenziato
- Enfasi sul valore intrinseco e sul punto di vista degli investimenti a lungo termine
- Approccio contrario paziente con particolare attenzione alla gestione del rischio di ribassi

Struttura del portafoglio (%)



Prime 10 partecipazioni

MICROSOFT CORP
AMAZON.COM INC (EQ)
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC
SYNOPTIS INC
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
SCHNEIDER ELECTRIC SE
TOTALENERGIES SE
COLGATE-PALMOLIVE CO
NATWEST GROUP PLC
AIB GROUP PLC

22,9% del patrimonio netto totale

Ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	54,0
Euro	19,1
Sterlina inglese	6,9
Yen giapponese	6,6
Franco svizzero	3,8
Dollaro canadese	2,5
Dollaro di Taiwan	2,1
Won della Corea del Sud	1,1
Dollaro australiano	1,1
Corona svedese	0,8
Corona danese	0,6
Shekel israeliano	0,5
Corona norvegese	0,5
Real brasiliano	0,4

Settori (%)

Settore	portafoglio	risp. al benchmark
Information Technology	23,6	25,0
Industriali	19,1	11,0
Finanziari	18,0	15,4
Materiali	10,6	3,7
Beni di consumo di prima necessità	9,1	6,4
Sanità	6,6	11,9
Beni di consumo ciclici	5,2	10,1
Energia	4,3	4,3
Servizi di comunicazione	1,2	7,4
Immobili	0,6	2,2
Pubblici servizi	—	2,6
Liquidità e Liquidità equivalenti	1,7	—

Primi 5 paesi (%)

Paese	portafoglio	risp. al benchmark
Stati Uniti d'America	50,5	71,5
Francia	10,0	2,8
Regno Unito	7,9	3,9
Giappone	6,6	5,9
Svizzera	3,8	2,5

Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	65,6 milioni
Numero di emissioni	112

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

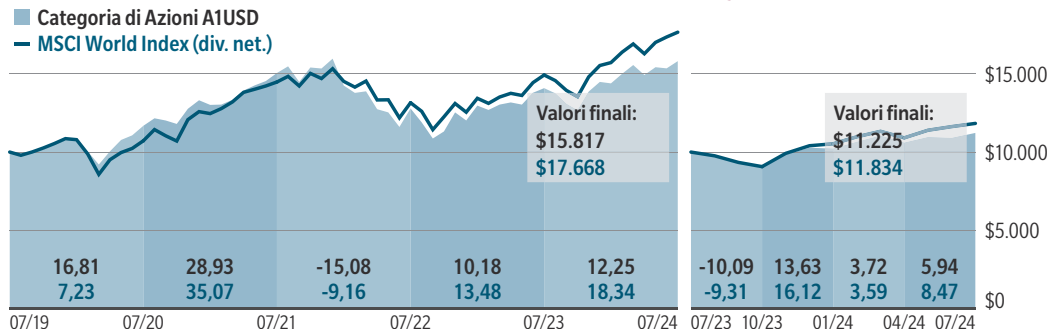
Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito.

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 5 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[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	—	—	—	—	—	—	23,78	19,97	-24,74	20,51
Benchmark	—	—	—	—	—	—	15,90	21,82	-18,14	23,79

RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%)[^]

DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI

Categoria	Spese correnti (%) [†]	Data di lancio della categoria	RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) [^]					DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI				
			Vita	5 anni	3 anni	1 anno	Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,85	15-feb-19	11,21	10,04	4,84	14,12	11,49	BYWL6L1	A2N9T8	LU1914599201	L6368K790	MFGIA1E LX
A1USD	1,85	15-feb-19	10,36	9,60	1,65	12,25	9,18	BYWL644	A2N9T7	LU1914599110	L6368K816	MFGIA1U LX
AH1EUR ¹	1,85	15-feb-19	7,97	7,29	-0,67	10,07	8,11	BYWL8C6	A2N9T9	LU1914599383	L6368K782	MFGIAH1 LX
I1EUR	0,75	15-feb-19	12,46	11,27	6,01	15,40	12,22	BYWL8R1	A2N9UK	LU1914600579	L6368K675	MFGI1EU LX
I1USD	0,75	15-feb-19	11,59	10,81	2,78	13,49	9,91	BYWL8N7	A2N9UJ	LU1914600496	L6368K683	MFGI1US LX
W1EUR	0,85	15-feb-19	12,34	11,14	5,87	15,20	12,05	BYWL8K4	A2N9UF	LU1914600066	L6368K725	MFGWIEU LX

Benchmark: MSCI World Index (div. net.)

EUR	—	12,70	10,16	20,57	16,08
USD	—	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	9,39	27,99	-1,23	2,22	14,12
A1USD	16,81	28,93	-15,08	10,18	12,25
AH1EUR	13,94	27,34	-16,57	6,72	10,07
I1EUR	10,61	29,40	-0,13	3,39	15,40
I1USD	18,08	30,31	-14,11	11,38	13,49
W1EUR	10,51	29,27	-0,25	3,28	15,20

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.

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: 15 febbraio 2019

[^] 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.

¹ 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	1,06
Deviazione standard	19,14 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 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 intrinseco:** Le azioni di società che MFS ritiene siano sottovalutate rispetto al loro valore intrinseco possono continuare ad essere sottovalutate per lunghi lassi di tempo, non realizzare il loro valore atteso ed essere volatili. ■ 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.