

Al 30 giugno 2024

Scheda informativa

MFS Meridian® Funds

Contrarian 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. Tali rischi rilevanti, associati a questo fondo, sono evidenziati e definiti alla fine del presente documento.**

Team d'investimento

Gestori del portafoglio

Anne Christine Farstad

- 19 anni con MFS
- 23 anni di esperienza

Zahid Kassam, CFA

- 11 anni con MFS
- 17 anni di esperienza

Gestore del portafoglio istituzionale**

Benjamin Tingling, CAIA

- 10 anni con MFS
- 18 anni di esperienza

Benchmark del fondo

MSCI World Value Index (div. net.)

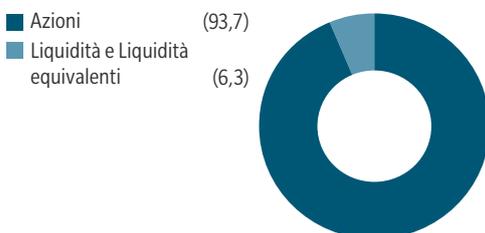
Fondo azionario globale non vincolato, che punta all'incremento del capitale, espresso in dollari USA.

Punti fondamentali:

- Particolare attenzione alla valutazione, all'utilizzo del bilancio e al mantenimento di un margine di sicurezza adeguato
- Focus sull'identificazione di opportunità d'investimento in imprese e settori che riscontrano difficoltà operative o attraversano una fase di transizione difficile
- Approccio a lungo termine con una "variant perception" consapevole del rischio di ribasso

Il termine "margine di sicurezza" è la differenza tra il valore intrinseco del titolo e il suo prezzo di mercato. Acquistare con un margine di sicurezza significa acquistare il titolo ben al di sotto di quello che si ritiene sia il suo valore effettivo, ossia il valore intrinseco.

Struttura del portafoglio (%)



Settori (%)

Settore	portafoglio	risp. al benchmark
Industriali	26,7	11,5
Beni di consumo ciclici	14,2	6,8
Finanziari	13,0	23,9
Materiali	10,4	5,1
Pubblici servizi	10,0	4,8
Information Technology	8,3	9,7
Sanità	5,1	13,2
Energia	3,1	7,8
Beni di consumo di prima necessità	2,8	8,8
Servizi di comunicazione	—	4,3
Immobili	—	4,1
Liquidità e Liquidità equivalenti	6,3	—

Prime 10 partecipazioni

WEIR GROUP PLC/THE	
NATIONAL GRID PLC	
SPECTRIS PLC	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	
FORTUM OYJ	
CSX CORP	
CENOVUS ENERGY INC	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	
YAMAHA CORP	
GEA GROUP AG	

Ponderazioni valutarie (%)

Euro	31,1
Sterlina inglese	23,5
Dollaro USA	20,8
Yen giapponese	8,7
Dollaro canadese	5,1
Won della Corea del Sud	3,5
Corona danese	3,0
Franco svizzero	2,3
Corona svedese	2,0

Primi 5 paesi (%)

Paese	portafoglio	risp. al benchmark
Regno Unito	23,5	4,8
Francia	14,5	2,6
Stati Uniti d'America	12,3	70,6
Giappone	8,7	5,9
Canada	7,2	3,1

34,3% del patrimonio netto totale

Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	1,0 miliardo
Numero di emissioni	40

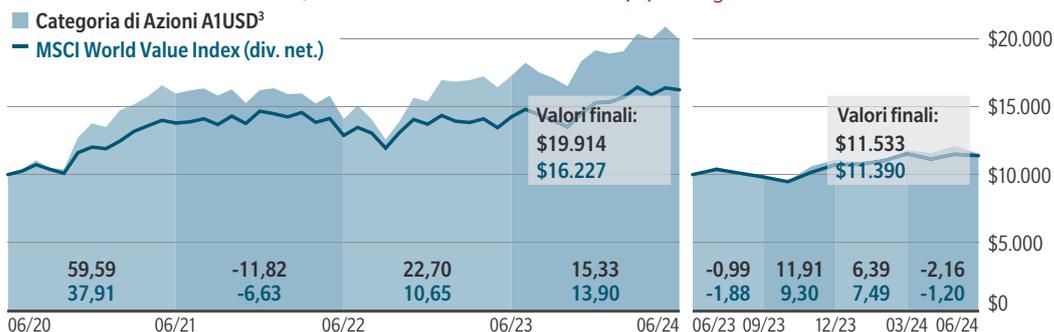
** Fornisce consulenza e partecipa alla gestione del portafoglio, senza responsabilità diretta della gestione giornaliera.

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.

Crescita di un investimento di \$10.000 in 4 anni e 1 anno al NAV (%) al 30-giu-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.

PUÒ PERDERE VALORE - NON GARANTITO

RENDIMENTI TOTALI RILEVATI IN UN ANNO DI CALENDARIO (%), ESCLUSE LE SPESE DI VENDITA A1USD^{1,2}

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	—	—	—	—	—	—	11,07	17,76	-5,09	24,39
Benchmark	—	—	—	—	—	—	-1,16	21,94	-6,52	11,51

RENDIMENTI SU BASE ANNUA AL NAV (%) ^**DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI**

Categoria	Spese correnti (%) †	Data di lancio della categoria					Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			Vita	5 anni	3 anni	1 anno						
A1USD ²	1,85	21-ago-19	13,59	—	7,66	15,33	4,09	BJK38K7	A2PJLL	LU1985811782	L6366L139	MFCVA1U LX
AH1EUR ^{1,2}	1,85	21-ago-19	10,72	—	4,92	12,94	3,21	BJK38L8	A2PJLM	LU1985811865	L6366L154	MFCAH1E LX
I1EUR ²	0,75	21-ago-19	15,67	—	12,56	18,87	7,94	BJK38Y1	A2PJLW	LU1985812830	L6366L170	MFCV11E LX
I1USD ²	0,75	21-ago-19	14,84	—	8,84	16,59	4,63	BJK38X0	A2PJLV	LU1985812756	L6366L196	MFCV11U LX
IH1EUR ^{1,2}	0,75	21-ago-19	11,92	—	5,96	14,07	3,66	BJK38Z2	A2PJLX	LU1985813051	L6366L204	MFCIH1E LX
W1USD ²	0,85	21-ago-19	14,73	—	8,72	16,48	4,61	BJK38S5	A2PJLR	LU1985812244	L6366L238	MFCVW1U LX

Benchmark: MSCI World Value Index (div. net.)

EUR	—	—	9,20	15,94	9,46
USD	—	—	5,57	13,90	6,20

Benchmark secondario: MSCI World Index (div. net.)

EUR	—	—	10,52	22,35	15,18
USD	—	—	6,86	20,19	11,75

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

	Vita	30-giu-21	30-giu-22	30-giu-23	30-giu-24
A1USD	13,59	59,59	-11,82	22,70	15,33
AH1EUR	10,72	56,67	-13,58	18,32	12,94
I1EUR	15,67	52,88	0,72	19,13	18,87
I1USD	14,84	61,35	-10,83	24,02	16,59
IH1EUR	11,92	58,64	-12,64	19,37	14,07
W1USD	14,73	61,32	-10,94	23,89	16,48

Benchmark: MSCI World Value Index (div. net.)

EUR	—	30,61	5,91	6,03	15,94
USD	—	37,91	-6,63	10,65	13,90

Benchmark secondario: MSCI World Index (div. net.)

EUR	—	31,69	-2,83	13,56	22,35
USD	—	39,04	-14,34	18,51	20,19

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: 21 agosto 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.

² 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.

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	1,21
Deviazione standard	20,14 risp. a 15,69

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:** 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 Value Index (div. netto) - un indice ponderato della capitalizzazione di mercato destinato a valutare l'andamento dei mercati azionari per i titoli di valore nei mercati sviluppati globali.

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.