

Al 31 gennaio 2025

Scheda informativa

MFS Meridian® Funds

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

Team d'investimento

Gestori del portafoglio

Florence Taj

- 26 anni con MFS
- 29 anni di esperienza

J. Scott Walker, CFA

- 17 anni con MFS
- 16 anni di esperienza

Gestore del portafoglio istituzionale**

Benjamin Tingling, CAIA

- 10 anni con MFS
- 19 anni di esperienza

Benchmark del fondo

FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return

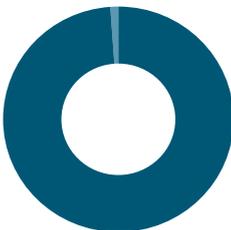
Il fondo mira a conseguire un rendimento totale attraverso una combinazione di reddito corrente e apprezzamento del capitale, sovraperformando il FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index nell'arco di cicli di mercato completi, espresso in dollari USA.

Punti fondamentali:

- Mira a detenere società che presentano caratteristiche d'investimento interessanti in termini di longevità, rendimenti legati all'inflazione e strategie di gestione del rischio
- Le società selettive d'infrastruttura con asset fisici di lunga durata che forniscono un prodotto o un servizio essenziale all'economia globale soddisfano questi criteri, con flussi di cassa generalmente meno ciclici e maggiore stabilità offerti dalla regolamentazione o dalla struttura di mercato

Struttura del portafoglio (%)

Azioni	(98,9)
Liquidità e Liquidità equivalenti	(1,1)



-0,0% Altro. La voce "Altro" è composta da: (i) derivati su valute e/o (ii) qualsiasi compensazione su derivati.

Settori (%)

	portafoglio	risp. al benchmark
Publici servizi	54,5	49,9
Industriali	26,2	29,3
Energia	6,6	14,4
Servizi di comunicazione	4,4	1,6
Immobili	4,3	4,7
Materiali	2,9	—
Beni di consumo ciclici	—	0,1
Liquidità e Liquidità equivalenti	1,1	—
Altro	-0,0	—

Prime 10 partecipazioni

AENA SME SA (EQ)
SEMPRA
XCEL ENERGY INC
SBA COMMUNICATIONS CORP
TC ENERGY CORP
CSX CORP
NATIONAL GRID PLC
UNION PACIFIC CORP
CELLNEX TELECOM SA
PPL CORP

43,1% del patrimonio netto totale

Prime ponderazioni valutarie (%)

Dollaro USA	51,0
Euro	24,4
Dollaro canadese	8,5
Sterlina inglese	4,9
Real brasiliano	2,5
Dollaro di Hong Kong	2,1
Peso messicano	2,1
Dollaro australiano	1,6
Dollaro neozelandese	1,6
Dirham degli Emirati Arabi Uniti	0,7

Primi 5 paesi (%)

	portafoglio	risp. al benchmark
Stati Uniti d'America	49,9	56,9
Spagna	10,8	2,9
Canada	8,5	10,8
Francia	5,4	0,6
Regno Unito	4,9	3,2

Il portafoglio in sintesi

Patrimonio netto (USD)	2,6 milioni
Numero di emissioni	47

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

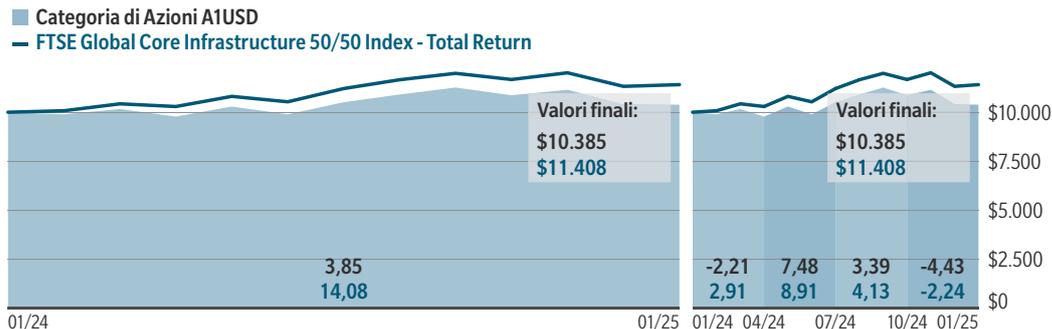
Si vedano le metodologie salienti di calcolo dei dati di cui di seguito.

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 1 anno e 1 anno al NAV (%) al 31-gen-25



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[^]

	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Fondo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,09
Benchmark	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,46

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

DATI RELATIVI ALLE CATEGORIE DI AZIONI

Categoria	Spese correnti (%) [†]	Data di lancio della categoria	Vita	5 anni	3 anni	1 anno	Rendimenti cumulati	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,85	13-set-23	8,26	—	—	8,14	-0,27	BPLR3F0	A3EFQG	LU2622115926	L6369A122	MFMGA1E LX
A1USD	1,85	13-set-23	5,65	—	—	3,85	-0,19	BPLR3G1	A3EFQH	LU2622116064	L6369A130	MFMGA1U LX
AH1EUR ¹	1,85	13-set-23	3,66	—	—	1,94	-0,28	BPLR3H2	A3EFQJ	LU2622116148	L6369A148	MFMGAHE LX
I1EUR	0,75	13-set-23	9,44	—	—	9,35	-0,19	BPLR3K5	A3EFQL	LU2622116577	L6369A163	MFMGI1E LX
I1USD	0,75	13-set-23	6,87	—	—	5,03	-0,05	BPLR3N8	A3EFQP	LU2622116817	L6369A197	MFMGI1U LX
W1USD	0,85	13-set-23	6,78	—	—	4,99	0,00	BPLR3R2	A3EFQS	LU2622117112	L6369A239	MFMGIWU LX

Benchmark: FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return

EUR	—	—	—	19,21	0,39
USD	—	—	—	14,08	0,78

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

	Vita	31-gen-25
A1EUR	8,26	8,14
A1USD	5,65	3,85
AH1EUR	3,66	1,94
I1EUR	9,44	9,35
I1USD	6,87	5,03
W1USD	6,78	4,99

Benchmark: FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return

EUR	—	19,21
USD	—	14,08

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: 13 settembre 2023

[^] 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.

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 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 attribuibile 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. ■ **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. ■ **Crescita:** Gli investimenti in società di tipo growth possono essere più sensibili agli utili realizzati dalla società e 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

Il FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index offre ai partecipanti un'interpretazione delle infrastrutture definita in base al settore e adegua l'esposizione a determinati sottosettori delle infrastrutture. Le ponderazioni degli elementi costitutivi di questi indici sono rettificata nell'ambito della revisione semestrale in base a tre settori industriali generali: 50% servizi pubblici, 30% trasporti (incluso un tetto del 7,5% per il ferroviario) e un 20% composto da un mix di altri settori, tra cui gasdotti, satelliti e torri di telecomunicazione. Le ponderazioni delle società all'interno di ciascun gruppo sono rettificata in proporzione alla loro capitalizzazione di mercato investibile.

Non è possibile investire direttamente in un indice.

Fonte dei dati sull'indice: FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2025. "FTSE®" è un marchio delle società London Stock Exchange Group ed è usato su licenza da FTSE International Limited. Tutti i diritti sugli indici FTSE e/o sui rating FTSE spettano a FTSE e/o ai relativi concessionari di licenza. Né FTSE né i suoi concessionari di licenza si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori o omissioni negli indici FTSE e/o nei rating o nei dati sottostanti FTSE e nessuna parte può fare affidamento su alcun indice e/o rating e/o dato sottostante di FTSE contenuti nella presente comunicazione. Nessuna ulteriore distribuzione dei dati FTSE è consentita senza l'espresso consenso scritto di FTSE. Il contenuto della presente comunicazione non è promosso, sponsorizzato o appoggiato da FTSE.

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.