

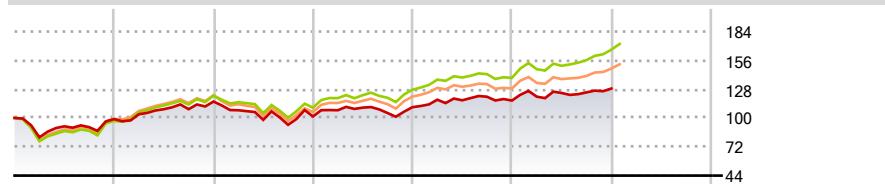
MFS Meridian Funds - European Research Fund N1 USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Blend	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe NR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiарато

L'obiettivo d'investimento del Fondo è l'incremento del capitale, espresso in euro. Il Fondo investe prevalentemente in un portafoglio di titoli azionari europei. Esso è gestito da una squadra di analisti MFS responsabili della ricerca che utilizzano la ricerca fondamentale dal basso verso l'alto e un processo di esame collegiale per costruire un portafoglio a multicapitalizzazione che rappresenta le loro migliori idee finalizzate all'incremento del capitale in tutti i settori industriali dell'area in oggetto.

Rendimento



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
17,22	-12,48	8,84	5,82	10,02	2,88	● Fondo
25,42	-9,67	15,89	8,98	19,78	3,31	● Benchmark e Indici
22,95	-13,22	14,23	6,85	15,33	2,79	● Categoria

Misure di Rischio

Indicatore	Valore	Periodo	Indicatore	Valore
3Y Alpha	-5,26	3Y Sharpe Ratio	0,49	
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	8,93	
3Y R-Squared	89,69	3Y Risk	-Med	
3Y Info Ratio	-2,20	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	2,92	10Y Risk	Basso	

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Bond Cumul

Rend. Cumulati %	Fondo	Blik	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi		5,53	8,53	8,03				
6-Mesi		9,13	14,62	12,23	2026			
1-Anno		8,42	16,66	13,24	2025	3,24	2,98	0,47
3-Anni Ann.ti		7,53	13,78	11,65	2024	6,60	-0,49	2,92
5-Anni Ann.ti		6,03	11,86	9,75	2023	5,93	2,36	-4,76
10-Anni Ann.ti		6,79	9,93	8,55	2022	-7,30	-8,67	-4,94

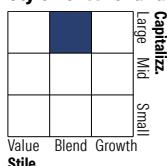
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



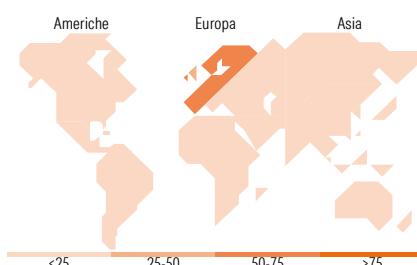
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	98,22
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	1,78
● Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %

Size	Share
Giant	42,44
Large	35,89
Medium	18,31
Small	3,36
Micro	0,00



Titoli principali

Nome	Settore	%
ASML Holding NV		4,09
AstraZeneca PLC		3,09
Novartis AG Registered Shares		2,92
Schneider Electric SE		2,52
Lvmh Moet Hennessy Louis...		2,36
UBS Group AG Registered Shares		2,10
Rolls-Royce Holdings PLC		2,06
BNP Paribas Act. Cat.A		2,05
Barclays PLC		2,00
ING Groep NV		1,98
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		83
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Ciclico	42,96
	Materie Prime	5,48
	Beni di Consumo Ciclici	9,43
	Finanza	25,57
	Immobiliare	2,47
	Sensibile	31,85
	Telecomunicazioni	1,66
	Energia	3,95
	Beni Industriali	18,26
	Tecnologia	7,99
	Defensivo	25,19
	Beni Difensivi	8,74
	Salute	11,40
	Servizi di Pubblica Utilità	5,05

Ripartizione Geografica %

Partecipazione integrata %	
America	5,7
Stati Uniti	5,4
Canada	0,0
America Latina e Centrale	0,3
Europa	92,9
Regno Unito	31,5
Europa Occidentale - Euro	50,4
Europa Occidentale - Non Euro	10,9
Europa dell'Est	0,0
Africa	0,0
Medio Oriente	0,0
Asia	1,3
Giappone	0,0
Australasia	0,0
Asia - Paesi Sviluppati	1,3
Asia - Emergente	0,0

Anagrafica

Società di Gestione	MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	7,08 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	5.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,48%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,47%
Data di Partenza	19/02/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	16/01/2006	ISIN	LU0870260600		
NAV (10/02/2026)	USD 21,05				

MFS Meridian Funds - European Research Fund N1 USD

Patrimonio Netto (Mln)

700,63 EUR

(31/12/2025)