

Affrontare gli alti e bassi del mercato: edizione settore azionario

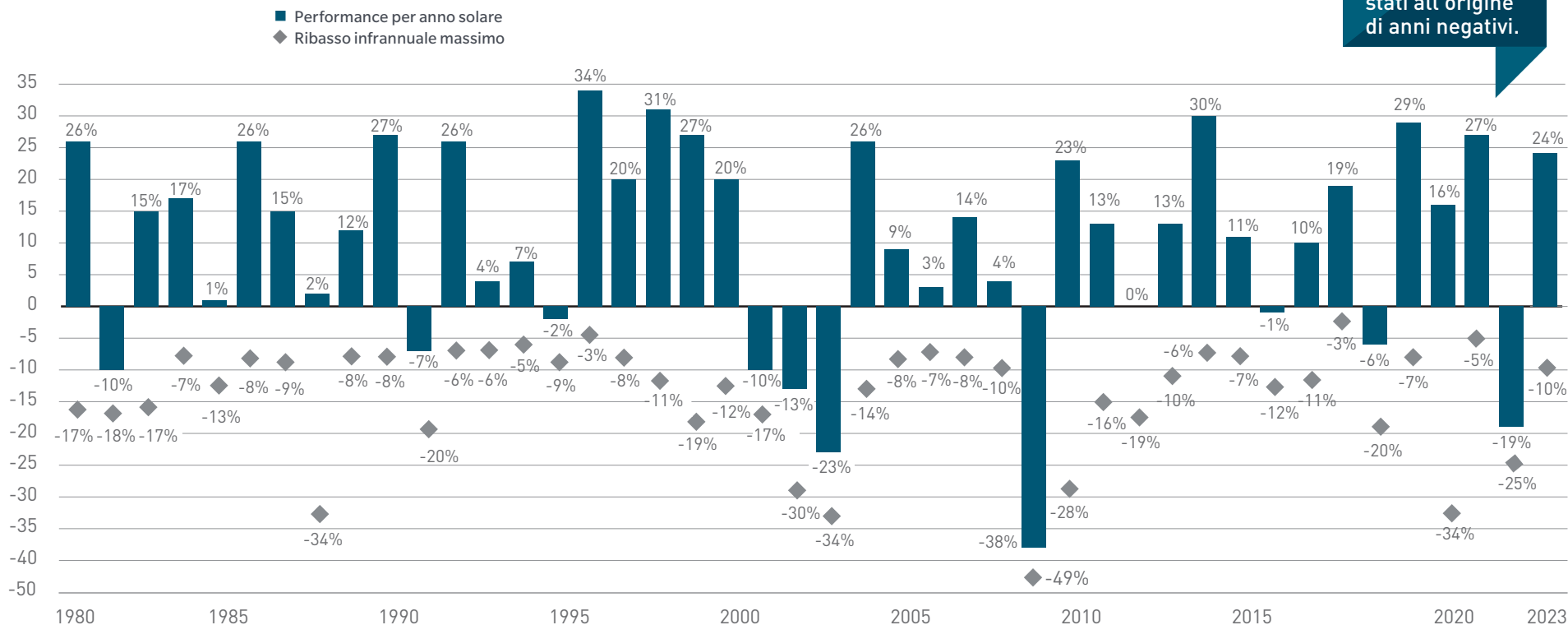
2023

Al 31/12/23

I mercati mostrano resilienza: la storia ci insegna che le fasi di ribasso non durano a lungo.

I mercati sono sempre in movimento: salgono, scendono e oscillano in senso orizzontale. Benché snervanti, le fasi di volatilità di mercato sono inevitabili e del tutto normali. Gli investitori devono fare attenzione a non lasciare che i ribassi del mercato li portino fuori strada, mentre cercano di raggiungere i propri obiettivi a lungo termine. Dopo ogni flessione di ampia portata, ma in definitiva di breve durata, i mercati hanno sempre recuperato terreno e registrato ulteriori guadagni.

Negli ultimi 44 anni, solo 10 ribassi infrannuali sono stati all'origine di anni negativi.



Disinvestire dalle azioni può consolidare le perdite ed impedire di partecipare ad eventuali rialzi successivi.

Fonte: FactSet e S&P US. Dati giornalieri dal 31 dicembre 1979 fino al 29 dicembre 2023. I rendimenti sopra presentati sono espressi in dollari USA e calcolati in base all'S&P 500 Price Return Index. Il drawdown massimo è la perdita massima (da picco a valle) in ciascun anno solare.

Il ribasso infrannuale corrisponde al calo dei prezzi massimo (da picco a valle) nel corso un anno solare.

I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Questi dati non sono da intendersi come rappresentativi della performance futura di qualsiasi portafoglio MFS®. Per ulteriori informazioni su qualsiasi prodotto MFS, inclusa la performance, visitare il sito [mfs.com](https://www.mfs.com).

L'S&P 500 Index misura la performance dell'ampio mercato azionario statunitense. I rendimenti per i periodi indicati sono basati unicamente sul prezzo.

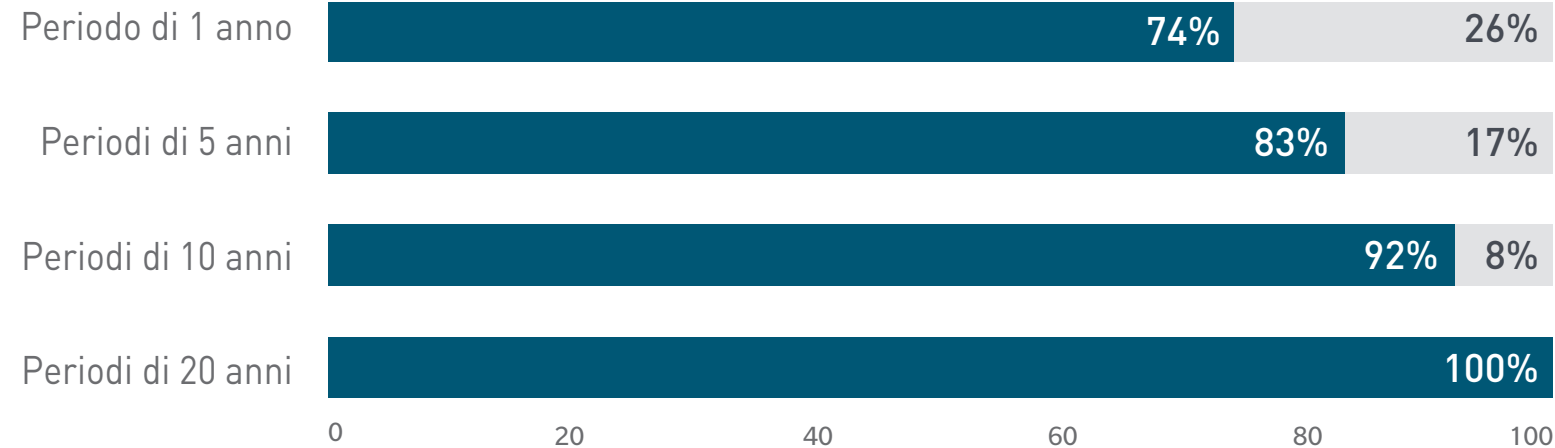
Non è possibile investire direttamente in un indice.

Accumulare ricchezza richiede tempo. La lungimiranza paga.

Storicamente investire in azioni rispetto alle obbligazioni si è rivelato uno dei modi migliori per accumulare ricchezza, poiché su lunghi periodi di tempo il mercato azionario ha generato rendimenti positivi. Inoltre il market timing, il gioco del dentro e fuori dal mercato, raramente permette di evitare la volatilità. Il vostro professionista dell'investimento potrà esservi d'aiuto nel costruire un portafoglio potenzialmente in grado di superare gli alti e bassi del mercato azionario e permettervi di raggiungere i vostri obiettivi a lungo termine.

Su periodi di 20 anni, al 31/12/23, i titoli azionari hanno generato performance positive nel 100% dei casi

■ % dei periodi in cui l'S&P 500 ha segnato un rialzo ■ % dei periodi in cui l'S&P 500 ha subito un ribasso



Fonte: FactSet e S&P US. Dati mensili dal 30 dicembre 1949 fino al 29 dicembre 2023. Il price return si riferisce all'S&P 500 Index in dollari USA. L'S&P 500 Index misura la performance dell'ampio mercato azionario statunitense. La performance dell'indice non include eventuali commissioni o spese connesse agli investimenti. Non è possibile investire direttamente in un indice. **I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri.**

Nell'ambito di un portafoglio, valuta di mantenere un'allocazione in azioni per il loro potenziale di crescita a lungo termine.

Gli investimenti prescelti dovrebbero corrispondere alle esigenze finanziarie, agli obiettivi e alla tolleranza al rischio del singolo investitore. Per assistenza nel valutare la propria situazione finanziaria rivolgersi ad un professionista dell'investimento.

Le azioni ordinarie offrono generalmente l'opportunità di una maggiore crescita del capitale rispetto agli investimenti obbligazionari, ma sono soggette anche a maggiori fluttuazioni. Si ricorda che nessun investimento garantisce un guadagno, né una protezione dalle perdite.

"Standard & Poor'sSM" e "S&PSM" sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") e Dow Jones è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). Tali marchi sono concessi in licenza d'uso a S&P Dow Jones Indices LLC e concessi in sublicenza per determinati scopi a Massachusetts Financial Services Company ("MFS"). L'S&P 500[®] è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC, ed è stato concesso in licenza d'uso ad MFS. I prodotti di MFS non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P o dalle rispettive affiliate, e né S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, né le rispettive affiliate rilasciano alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tali prodotti.

Stati Uniti - MFS Investment Management; **America latina** - MFS International Ltd.

Si noti che in Europa e nella regione Asia-Pacifico, il presente documento può essere distribuito solo a professionisti dell'investimento e clienti istituzionali.

In Canada il presente documento è destinato esclusivamente a clienti istituzionali. **Nota per i lettori del Canada:** pubblicato in Canada da MFS Investment Management Canada Limited. **Nota per i lettori di Regno Unito e Svizzera:** pubblicato nel Regno Unito e in Svizzera da MFS International (U.K.) Limited ("MIL UK"), una private limited company (società a responsabilità limitata) registrata in Inghilterra e Galles con numero 03062718, e autorizzata e soggetta alla vigilanza della Financial Conduct Authority britannica, che sorveglia sulla conduzione delle sue attività di investimento. MIL UK, una controllata indiretta di MFS[®], con sede legale in One Carter Lane, Londra, EC4V 5ER. **Nota per i lettori europei (esclusi quelli di Regno Unito e Svizzera):** pubblicato in Europa da MFS Investment Management (Lux) S.à r.l. (MFS Lux) – autorizzata ai sensi del diritto lussemburghese come società di gestione di Fondi con sede in Lussemburgo. La società fornisce prodotti e servizi di investimento agli investitori istituzionali e ha sede legale come S.a r.l. al 4 Rue Albert Borschette, Lussemburgo L-1246. Tel.: 352 2826 12800. Questo materiale non deve essere diffuso o distribuito a persone diverse dagli investitori professionali (nei termini consentiti dalla normativa locale) e non deve essere utilizzato o distribuito in nessun caso, laddove tale utilizzo o distribuzione contravenga alla normativa locale; **Singapore** - MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); **Australia/Nuova Zelanda** - MFS International Australia Pty Ltd ("MFS Australia") (ABN 68 607 579 537) è registrata con numero di licenza per servizi finanziari 485343. MFS Australia è soggetta alla vigilanza della Securities and Investments Commission australiana; **Hong Kong** - MFS International (Hong Kong) Limited ("MIL HK"), una private limited company (società a responsabilità limitata) autorizzata e soggetta alla vigilanza della Hong Kong Securities and Futures Commission (la "SFC"). MIL HK è autorizzata a negoziare in titoli e a svolgere attività di gestione patrimoniale, oltre che a fornire taluni servizi di investimento a "investitori professionali", come definiti nella Securities and Futures Ordinance ("SFO"). **Per gli investitori professionali in Cina** - MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, Cina, una società a responsabilità limitata cinese registrata per fornire servizi di consulenza in materia di gestione finanziaria; **Giappone** - MFS Investment Management K.K., è iscritta come società di gestione di strumenti finanziari (Financial Instruments Business Operator) presso Kanto Local Finance Bureau (FIBO) con numero 312, fa parte dell'Investment Trust Association giapponese e della Japan Investment Advisers Association. Dato che le spese a carico degli investitori variano in base a diversi fattori, come la tipologia di prodotti e servizi, il periodo di investimento e le condizioni di mercato, non è possibile indicarne in anticipo l'importo totale né i metodi di calcolo. Tutti gli investimenti comportano dei rischi, incluso quello di fluttuazione dei mercati, ed è possibile che gli investitori perdano il capitale investito. Gli investitori devono ottenere e leggere attentamente il prospetto informativo e/o il documento previsto dall'Articolo 37-3 del Financial Instruments and Exchange Act prima di sottoscrivere l'investimento.

Salvo indicazioni contrarie, i loghi e i nomi di prodotti e servizi sono marchi registrati di MFS e delle sue affiliate e possono essere depositati in alcuni paesi.