

Ribassi di mercato: una storia di riprese

2024

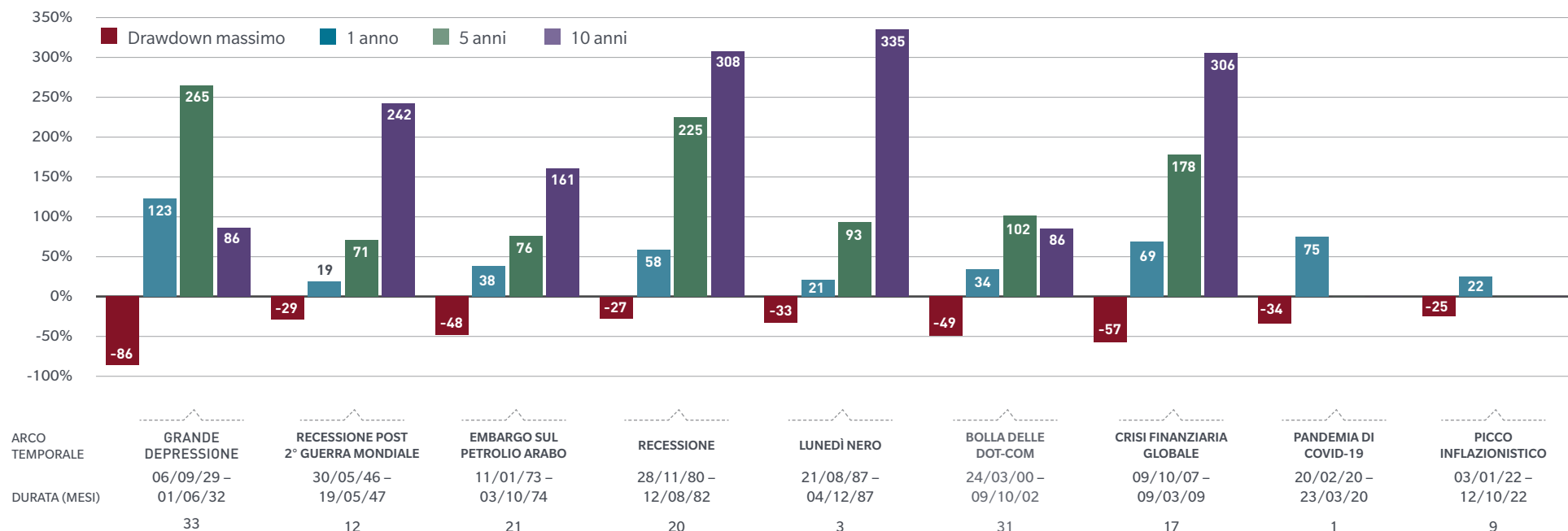
Al 31/12/2024

La storia ci insegna ad avere fiducia

I bruschi e improvvisi ribassi di mercato sono sconcertanti e inducono molti investitori a ridurre le proprie posizioni o ad abbandonare il mercato. Ma la storia ha dimostrato che i mercati finanziari si sono ripresi dagli shock, realizzando forti guadagni a lungo termine. Troppo spesso gli investitori che hanno chiuso le loro posizioni durante una crisi hanno incamerato perdite e non sono riusciti a partecipare al rimbalzo. Affrontare le fasi di ribasso e beneficiare dei potenziali recuperi potrebbe essere un piano migliore.

Storicamente i mercati hanno realizzato solidi guadagni a lungo termine dopo i ribassi

Rendimenti cumulativi dell'S&P 500 Index per periodi di 1, 5 e 10 anni dopo la fine di un mercato ribassista



La storia ci insegna che ai ribassi sono seguite riprese e che gli investitori che sono rimasti investiti in un'ottica di lungo termine potrebbero aver beneficiato dei rimbalzi.

Fonte: FactSet. Dati giornalieri dal 3 gennaio 1928 al 31 dicembre 2024. Un mercato ribassista è definito come il periodo da picco a valle, con un calo di almeno il 20% del prezzo dell'indice S&P 500. Dati in USD. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Non è possibile investire direttamente in un indice.

Il drawdown massimo è la perdita massima (da picco a valle) in ciascun anno solare. Dati non intesi come rappresentativi della performance di qualsiasi portafoglio MFS.

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.

Gli investimenti prescelti dovrebbero corrispondere alle esigenze finanziarie, agli obiettivi e alla tolleranza al rischio del singolo investitore. Per ricevere assistenza nella valutazione della vostra situazione finanziaria vi invitiamo a rivolgervi ad un professionista dell'investimento. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri

NON ASSICURATO DALLA FDIC • POSSIBILE PERDITA DI VALORE • PRIVO DI GARANZIA BANCARIA

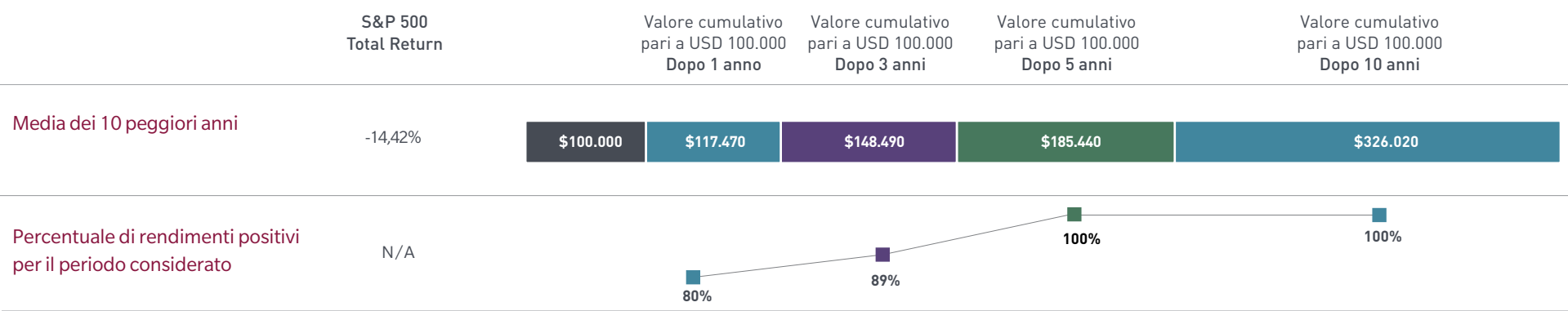
Si rimanda alla pagina successiva per le informative importanti.

Mantenere la rotta

Molti fattori, tra cui inflazione, timori di recessione ed eventi geopolitici, possono incidere sulla performance del mercato azionario nel breve periodo. Tuttavia, storicamente, gli anni difficili sono stati spesso seguiti da risultati a lungo termine migliori.

La figura sotto illustra la performance media dei mercati dopo i 10 peggiori anni solari in termini di rendimento degli ultimi 50 anni.

I 10 peggiori anni solari in termini di rendimento dal 1972 e risultati successivi di un investimento di USD 100.000



Fonte: MFS Research, Factset. Dati in USD a dicembre 2024. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Non è possibile investire direttamente in un indice. In base all'S&P 500 Total Return Index (Gross).

Si ricorda che nessuna strategia d’investimento, inclusa la diversificazione, può garantire un guadagno o una protezione dalle perdite. Inoltre, tutti gli investimenti comportano un certo grado di rischio, ivi compresa la possibile perdita del capitale investito. La performance storica dell’indice menzionato viene fornita per illustrare le tendenze del mercato; non rappresenta la performance di uno specifico prodotto d’investimento MFS. La performance dell’indice non tiene conto di commissioni e spese. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. 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. Per ulteriori informazioni su qualsiasi prodotto MFS, inclusa la performance, visitare il sito [mfs.com](https://www.mfs.com).

“Standard & Poor’s” e “S&P” 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.

Nota: Distribuito da: **Stati Uniti** - MFS Investment Management; **America latina** - MFS International Ltd. **Si noti che in Canada, in Europa e nella regione Asia-Pacifico, il presente documento può essere distribuito solo a professionisti dell’investimento e clienti istituzionali.** **Canada** - MFS Investment Management Canada Limited. Questa comunicazione non è stata esaminata da commissioni per la borsa valori o equivalenti autorità regolamentari canadesi. **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 contravvenga alla normativa locale; **Singapore** - MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); **Australia/Nuova Zelanda** - MFS International Australia Pty Ltd (“MFS Australia”) 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, China, una società a responsabilità limitata cinese regolamentata 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.