

MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Local Currency Fund W2 USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale Usato nel Report	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★★																																																						
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																									
L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari Usa. Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in debito o altri strumenti emessi o in correlazione con le valute di paesi con mercati emergenti. Tra i paesi con mercati emergenti si annoverano quelli dell'America Latina, dell'Asia, dell'Africa, del Medio Oriente oltre che i paesi in via di sviluppo dell'Europa, soprattutto dell'Europa orientale.																																																									
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-5,64</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-0,93</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-2,45</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>10,07</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>2,60</td> <td>5,13</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>5,65</td> <td>3,67</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>-5,83</td> <td>-1,11</td> <td>-3,95</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>9,02</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>3,17</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>5,46</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-5,64	-	-	2021	-0,93	-	-	2022	-2,45	-	-	2023	10,07	-	-	2024	2,60	5,13	-	2025-12	5,65	3,67	-		-5,83	-1,11	-3,95				9,02				3,17				5,46										
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																						
2020	-5,64	-	-																																																						
2021	-0,93	-	-																																																						
2022	-2,45	-	-																																																						
2023	10,07	-	-																																																						
2024	2,60	5,13	-																																																						
2025-12	5,65	3,67	-																																																						
	-5,83	-1,11	-3,95																																																						
			9,02																																																						
			3,17																																																						
			5,46																																																						
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-0,16</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,58</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,17</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>5,28</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>98,29</td> <td>3Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,25</td> <td>5Y Risk</td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>1,84</td> <td>10Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	Unità	Commento	3Y Alpha	-0,16	3Y Sharpe Ratio	0,58	3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	5,28	3Y R-Squared	98,29	3Y Risk	+Med	3Y Info Ratio	0,25	5Y Risk	Med	3Y Tracking Error	1,84	10Y Risk	+Med																														
Indicatore	Valore	Unità	Commento																																																						
3Y Alpha	-0,16	3Y Sharpe Ratio	0,58																																																						
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	5,28																																																						
3Y R-Squared	98,29	3Y Risk	+Med																																																						
3Y Info Ratio	0,25	5Y Risk	Med																																																						
3Y Tracking Error	1,84	10Y Risk	+Med																																																						
<p>Portafoglio 30/11/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>0,05</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>88,76</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>11,19</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	0,05	• Obbligazioni	88,76	• Liquidità	11,19	• Altro	0,00																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
• Azioni	0,05																																																								
• Obbligazioni	88,76																																																								
• Liquidità	11,19																																																								
• Altro	0,00																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Duration Effettiva</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Alto</td> <td>5,97</td> <td>-</td> <td>o</td> <td>o</td> <td>o</td> <td>o</td> </tr> <tr> <td>Med</td> <td>8,11</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Basso</td> <td>BB</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>16,65</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Below B</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Not Rated</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	Alto	5,97	-	o	o	o	o	Med	8,11	-	-	-	-	-	Basso	BB	-	-	-	-	-	A	16,65	-	-	-	-	-	Below B	-	-	-	-	-	-	Not Rated	-	-	-	-	-	-					
Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																			
Alto	5,97	-	o	o	o	o																																																			
Med	8,11	-	-	-	-	-																																																			
Basso	BB	-	-	-	-	-																																																			
A	16,65	-	-	-	-	-																																																			
Below B	-	-	-	-	-	-																																																			
Not Rated	-	-	-	-	-	-																																																			
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>South Africa (Republic of)...</td> <td>-</td> <td>4,15</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...)</td> <td>-</td> <td>3,66</td> </tr> <tr> <td>Malaysia (Government Of) 3,58%</td> <td>-</td> <td>3,38</td> </tr> <tr> <td>China (People's Republic Of)...</td> <td>-</td> <td>2,74</td> </tr> <tr> <td>Chile (Republic Of) 5,8%</td> <td>-</td> <td>2,73</td> </tr> <tr> <td>India (Republic of) 7,18%</td> <td>-</td> <td>2,68</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...)</td> <td>-</td> <td>2,26</td> </tr> <tr> <td>Thailand (Kingdom Of) 3,3%</td> <td>-</td> <td>2,16</td> </tr> <tr> <td>China Development Bank 2,26%</td> <td>-</td> <td>2,13</td> </tr> <tr> <td>Secretaria Do Tesouro...</td> <td>-</td> <td>2,11</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>28,01</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>95</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	South Africa (Republic of)...	-	4,15	Mexico (United Mexican...)	-	3,66	Malaysia (Government Of) 3,58%	-	3,38	China (People's Republic Of)...	-	2,74	Chile (Republic Of) 5,8%	-	2,73	India (Republic of) 7,18%	-	2,68	Mexico (United Mexican...)	-	2,26	Thailand (Kingdom Of) 3,3%	-	2,16	China Development Bank 2,26%	-	2,13	Secretaria Do Tesouro...	-	2,11	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	28,01	-	Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	-	Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	95	-												
Nome	Settore	%																																																							
South Africa (Republic of)...	-	4,15																																																							
Mexico (United Mexican...)	-	3,66																																																							
Malaysia (Government Of) 3,58%	-	3,38																																																							
China (People's Republic Of)...	-	2,74																																																							
Chile (Republic Of) 5,8%	-	2,73																																																							
India (Republic of) 7,18%	-	2,68																																																							
Mexico (United Mexican...)	-	2,26																																																							
Thailand (Kingdom Of) 3,3%	-	2,16																																																							
China Development Bank 2,26%	-	2,13																																																							
Secretaria Do Tesouro...	-	2,11																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	28,01	-																																																							
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	-																																																							
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	95	-																																																							
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sector</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>86,51</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>4,17</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>9,11</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>0,21</td> </tr> </tbody> </table>				Sector	Fondo	Governativo	86,51	Societario	4,17	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	9,11	Derivati	0,21																																								
Sector	Fondo																																																								
Governativo	86,51																																																								
Societario	4,17																																																								
Cartolarizzazioni	0,00																																																								
Enti Locali	0,00																																																								
Liquidità ed equivalenti	9,11																																																								
Derivati	0,21																																																								
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>0,57</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>23,68</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>14,49</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>38,45</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>19,35</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>2,76</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>0,70</td> </tr> </tbody> </table>				Coupon Range	Fondo	0 coupon	0,57	Da 0 a 4 cedole	23,68	Da 4 a 6 cedole	14,49	Da 6 a 8 cedole	38,45	Da 8 a 10 cedole	19,35	Da 10 a 12 cedole	2,76	Oltre 12 cedole	0,70																																						
Coupon Range	Fondo																																																								
0 coupon	0,57																																																								
Da 0 a 4 cedole	23,68																																																								
Da 4 a 6 cedole	14,49																																																								
Da 6 a 8 cedole	38,45																																																								
Da 8 a 10 cedole	19,35																																																								
Da 10 a 12 cedole	2,76																																																								
Oltre 12 cedole	0,70																																																								
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l</td> <td>Patrimonio Classe (Mln) (09/01/2026)</td> <td>0,66 USD</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>5.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>-</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>USD</td> <td>T.E.R.</td> <td>0,91%</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>24/08/2012</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Spese correnti</td> <td>0,90%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Matthew Ryan</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Inc</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>26/03/2009</td> <td>ISIN</td> <td>LU0808560832</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (09/01/2026)</td> <td>USD 5,50</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>648,66 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(30/11/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l	Patrimonio Classe (Mln) (09/01/2026)	0,66 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD	Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-	Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,91%	Data di Partenza	24/08/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,90%	Nome del Gestore	Matthew Ryan	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	26/03/2009	ISIN	LU0808560832			NAV (09/01/2026)	USD 5,50					Patrimonio Netto (Mln)	648,66 USD					(30/11/2025)					
Società di Gestione	MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l	Patrimonio Classe (Mln) (09/01/2026)	0,66 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD																																																				
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-																																																				
Web	-	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,91%																																																				
Data di Partenza	24/08/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,90%																																																				
Nome del Gestore	Matthew Ryan	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-																																																				
Data Inizio Gestione	26/03/2009	ISIN	LU0808560832																																																						
NAV (09/01/2026)	USD 5,50																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	648,66 USD																																																								
(30/11/2025)																																																									