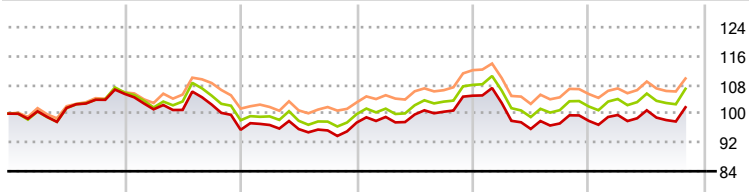
# MFS Meridian Funds - U.S. Total Return Bond Fund N1 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati USD | Morningstar US Core Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Agg Bond TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Fondo è finalizzato al rendimento totale, espresso in dollari Usa. Il Fondo investe prevalentemente in un portafoglio diversificato che punta su titoli di debito Usa con qualità d'investimento. Esso è gestito da una squadra di analisti MFS responsabili della ricerca che fa uso di una selezione del credito dal basso verso l'alto e di un'allocazione delle attività tra categorie patrimoniali a reddito fisso per costruire un portafoglio che rappresenta le loro migliori idee finalizzate a un rendimento totale.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,49 | -9,46 | 2,09 | 7,67 | -6,66 | 3,84 |
| Benchmark e Indici | 5,86 | -7,28 | 1,75 | 8,13 | -5,56 | 4,81 |
| Categoria | 6,01 | -4,73 | 1,78 | 8,58 | -5,85 | 4,11 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,73 | 3Y Sharpe Ratio | 0,04 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 6,72 |
| 3Y R-Squared | 99,55 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,04 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,37 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar US Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,75 | 3,18 | 2,67 |
| 6-Mesi | 3,99 | 4,61 | 3,97 |
| 1-Anno | 2,56 | 3,74 | 2,94 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,59 | 3,39 | 3,10 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,52 | 0,44 | 0,38 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,63 | 1,36 | 1,12 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

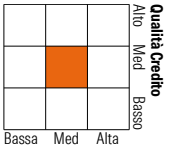
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,67 | 1,30 | -3,08 | - |
| 2025 | -1,94 | -6,99 | 1,58 | 0,74 |
| 2024 | 1,62 | 0,68 | 0,77 | 4,43 |
| 2023 | 1,40 | -1,17 | -0,40 | 2,28 |
| 2022 | -4,07 | -0,17 | 1,48 | -6,84 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 106,37 |
| Liquidità | -7,19 |
| Altro | 0,82 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,66 |
| Maturity effettiva | 8,43 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 50,92 | BBB | 23,41 |
| AA | 5,00 | BB | 3,60 |
| A | 10,37 | B | 2,24 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 4,47 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 10,34 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,25 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,48 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,44 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,33 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,31 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,74 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,62 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,17 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,16 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 28,85 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 716 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 37,19 |
| Societario | 37,24 |
| Cartolarizzazioni | 31,91 |
| Enti Locali | 0,84 |
| Liquidità ed equivalenti | -7,12 |
| Derivati | -0,07 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,03 |
| Da 0 a 4 cedole | 33,11 |
| Da 4 a 6 cedole | 54,65 |
| Da 6 a 8 cedole | 8,88 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,34 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 7,86 |
| da 3 a 5 | 11,12 |
| da 5 a 7 | 11,45 |
| da 7 a 10 | 14,15 |
| da 10 a 15 | 6,83 |
| da 15 a 20 | 13,12 |
| da 20 a 30 | 18,90 |
| oltre 30 | 5,28 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 19/02/2013 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/12/2009 |
| NAV (09/11/2026) | USD 11,44 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.154,06 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 15,62 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0870264933 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,69% |
| Spese correnti | 1,69% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR