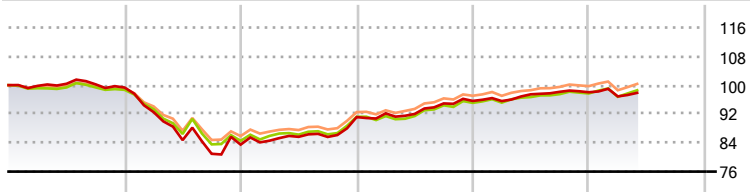
# MFS Meridian Funds - Euro Credit Fund N1 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate EUR | Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Corp TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's objective is total return, with an emphasis on current income but also considering capital appreciation, measured in euros. The Fund invests primarily (at least 70%) in investment grade euro corporate and quasi-government debt instruments (i.e., denominated in, or hedged into, euros). The Fund may also invest in below investment grade debt instruments, government and government-related debt instruments, securitized instruments and non-euro debt instruments, including debt instruments of issuers in emerging markets. The Fund may invest a relatively large percentage of its assets in a small number of countries, or a particular geographic region.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,67 | -15,94 | 9,15 | 4,93 | 2,51 | -0,17 |
| Benchmark e Indici | -1,30 | -14,34 | 7,91 | 4,22 | 2,74 | 0,90 |
| Categoria | -0,97 | -13,37 | 7,72 | 4,57 | 2,83 | 0,63 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,18 | 3Y Sharpe Ratio | 0,46 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 3,40 |
| 3Y R-Squared | 89,42 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,05 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 1,12 | 10Y Risk | - |

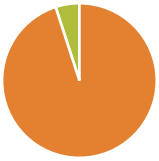
Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,03 | 2,50 | 2,16 |
| 6-Mesi | 0,49 | 1,52 | 1,30 |
| 1-Anno | 1,25 | 2,43 | 2,34 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,62 | 4,58 | 4,75 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,42 | -0,01 | 0,22 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

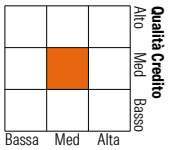
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,18 | - | - | - |
| 2025 | -0,04 | 1,96 | 0,71 | -0,13 |
| 2024 | 1,13 | -0,17 | 3,17 | 0,74 |
| 2023 | 1,31 | 1,26 | -0,03 | 6,43 |
| 2022 | -6,85 | -8,41 | -4,48 | 3,15 |

## Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 105,54 |
| Liquidità | -5,54 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,40 |
| Maturity effettiva | 5,28 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 6,00 | BBB | 44,19 |
| AA | 2,50 | BB | 1,98 |
| A | 40,59 | B | 3,90 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,85 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future June 26 | — | 8,11 |
| AIB Group PLC 5.75% | — | 1,43 |
| ING Groep N.V. 3.38% | — | 1,39 |
| HSBC Holdings PLC 4.79% | — | 1,29 |
| Caixabank S.A. 3.75% | — | 1,24 |
| BNI (Finance) BV 3.88% | — | 1,01 |
| Transurban Finance Company... | — | 0,99 |
| BNP Paribas SA 3.88% | — | 0,99 |
| Danske Bank A/S 0.75% | — | 0,99 |
| Royal Bank of Canada 4.13% | — | 0,99 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 18,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 251 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 6,97 |
| Societario | 91,32 |
| Cartolarizzazioni | 6,81 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -5,56 |
| Derivati | 0,46 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 72,32 |
| Da 4 a 6 cedole | 22,47 |
| Da 6 a 8 cedole | 2,86 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,36 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,41 |
| da 3 a 5 | 27,60 |
| da 5 a 7 | 24,13 |
| da 7 a 10 | 17,25 |
| da 10 a 15 | 6,22 |
| da 15 a 20 | 1,54 |
| da 20 a 30 | 0,70 |
| oltre 30 | 0,46 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 15/02/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/02/2019 |
| NAV (26/06/2026) | USD 10,85 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026) | 1.307,73 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026) | 0,84 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1914598146 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,64% |
| 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