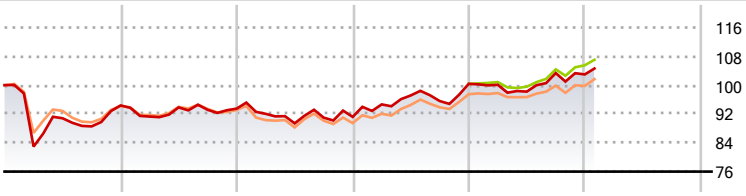
# MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Local Currency Fund W2 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | 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.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -5,64 | -0,93 | -2,45 | 10,07 | 2,60 | 1,59 | Fondo |
| - | - | - | - | 5,13 | 1,45 | Benchmark e Indici |
| -5,83 | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 1,89 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,02 | 3Y Sharpe Ratio | 0,17 |
| 3Y Beta | 1,11 | 3Y Std Dev | 6,19 |
| 3Y R-Squared | 97,01 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,22 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,24 | 10Y Risk | +Med |

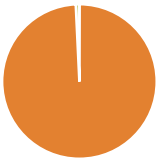
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,36 | 4,96 | 4,67 |
| 6-Mesi | 5,37 | 6,99 | 5,49 |
| 1-Anno | 4,58 | 6,41 | 4,83 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,76 | 3,35 | 3,58 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,72 | 0,49 | 0,33 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,51 | 2,13 | 1,35 |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -0,27 | -1,89 | 5,25 | -0,36 |
| 2023 | 3,80 | 2,62 | -1,60 | 5,01 |
| 2022 | -1,55 | -2,87 | 1,78 | 0,23 |
| 2021 | -3,27 | 2,78 | -0,71 | 0,36 |

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | -0,04 |
| Obbligazioni | 100,79 |
| Liquidità | -0,75 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,11 |
| Maturity effettiva | 6,92 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,39 | BBB | 35,77 |
| AA | 4,12 | BB | 26,40 |
| A | 13,18 | B | 1,39 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 17,75 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro... | — | 8,73 |
| South Africa (Republic of)... | — | 4,10 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 3,94 |
| China (People's Republic Of)... | — | 3,31 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 2,99 |
| India (Republic of) 7.18% | — | 2,76 |
| Peru (Republic Of) 6.95% | — | 2,58 |
| Mexico (United Mexican... | — | 2,58 |
| Thailand (Kingdom Of) 3.78% | — | 2,57 |
| China Development Bank 2.26% | — | 2,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,09 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 70 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 94,12 |
| Societario | 6,46 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,88 |
| Derivati | 0,29 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,05 |
| Da 0 a 4 cedole | 26,10 |
| Da 4 a 6 cedole | 11,86 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,61 |
| Da 8 a 10 cedole | 24,83 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,55 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 17,09 |
| da 3 a 5 | 20,42 |
| da 5 a 7 | 17,25 |
| da 7 a 10 | 24,81 |
| da 10 a 15 | 12,67 |
| da 15 a 20 | 3,56 |
| da 20 a 30 | 1,68 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 24/08/2012 |
| Nome del Gestore | Matthew Ryan |
| Data Inizio Gestione | 26/03/2009 |
| NAV (04/02/2025) | USD 4,94 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024) | 18,61 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025) | 0,34 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0808560832 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,10% |
| Spese correnti | 0,91% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.