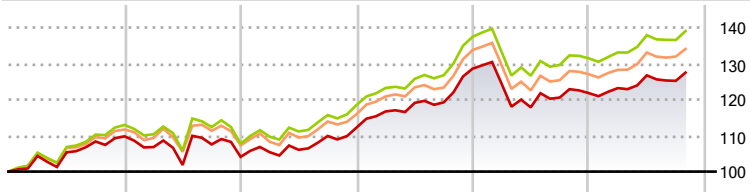
# MFS Meridian Funds - Global High Yield Fund N1 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001044 | Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | ICE BofA Gbl HY Constnd TR HUSD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo primario d'investimento del Fondo è un elevato reddito corrente, con un obiettivo accessorio di incremento del capitale, espresso in dollari Usa. Il Fondo investe prevalentemente in un portafoglio di titoli di debito Usa al di sotto della qualità d'investimento. Esso cerca di aggiungere valore tramite una selezione del credito dal basso verso l'alto mirata ad individuare le occasioni rischiorimunerazione più allettanti.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 9,79 | -5,19 | 7,86 | 14,54 | -5,29 | 4,67 |
| Benchmark e Indici | 12,95 | -4,61 | 10,01 | 15,97 | -4,38 | 5,77 |
| Categoria | 11,71 | -3,91 | 8,07 | 15,33 | -5,01 | 5,56 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,07 | 3Y Sharpe Ratio | 0,44 |
| 3Y Beta | 0,98 | 3Y Std Dev | 6,30 |
| 3Y R-Squared | 99,12 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -3,22 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,39 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,93 | 2,10 | 2,02 |
| 6-Mesi | 4,50 | 5,24 | 5,09 |
| 1-Anno | 4,48 | 5,83 | 5,53 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,31 | 6,49 | 5,79 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,44 | 4,69 | 3,91 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,31 | 5,03 | 3,66 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

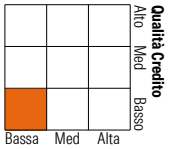
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,14 | 2,88 | -1,20 | - |
| 2025 | -3,34 | -5,19 | 2,30 | 1,03 |
| 2024 | 3,96 | 2,02 | 0,13 | 7,85 |
| 2023 | 1,25 | 0,63 | 3,62 | 2,16 |
| 2022 | -2,71 | -4,65 | 5,61 | -3,22 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 95,20 |
| Liquidità | 4,43 |
| Altro | 0,37 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,15 |
| Maturity effettiva | 4,50 |
| Qualità Credito Media | B |




| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 0,87 |
| AA | 0,00 | BB | 48,57 |
| A | 0,00 | B | 36,06 |
| | | Below B | 9,08 |
| | | Not Rated | 5,42 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares € High Yield CorpBd... | — | 0,89 |
| Samarco Mineracao SA 4% | — | 0,66 |
| Bulgarian Energy Holding EAD... | — | 0,61 |
| First Quantum Minerals Ltd. 8% | — | 0,50 |
| Albertsons Companies Inc. /... | — | 0,50 |
| Odido Group Holding B.V. 5.5% | — | 0,49 |
| Carvana Co 9% | — | 0,48 |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV... | — | 0,48 |
| Sysco Holdings Corp/ Sysco... | — | 0,48 |
| Maxam Prill S.a r.l. 6% | — | 0,47 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 5,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 458 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,62 |
| Societario | 94,74 |
| Cartolarizzazioni | 0,22 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,62 |
| Derivati | -0,19 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 4,07 |
| Da 4 a 6 cedole | 26,14 |
| Da 6 a 8 cedole | 48,82 |
| Da 8 a 10 cedole | 19,12 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,52 |
| Oltre 12 cedole | 0,33 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 16,45 |
| da 3 a 5 | 36,71 |
| da 5 a 7 | 31,29 |
| da 7 a 10 | 12,49 |
| da 10 a 15 | 1,28 |
| da 15 a 20 | 0,21 |
| da 20 a 30 | 0,89 |
| oltre 30 | 0,50 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l | Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 31,72 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | - | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,90% |
| Data di Partenza | 19/02/2013 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,90% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 09/10/2006 | ISIN | LU0870262309 | | |
| NAV (10/11/2026) | USD 15,50 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 371,69 USD | | | | |

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.