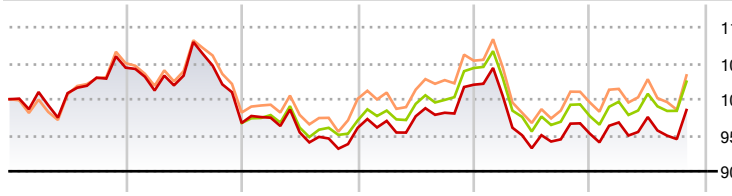
# MFS Meridian Funds - U.S. Government Bond Fund N1 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Governativi USD | Morningstar US Government Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Govt/Mortgage TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Fondo è un reddito corrente, in armonia con la salvaguardia del capitale, espresso in dollari Usa. Questo Fondo, gestito da una squadra, investe prevalentemente in un portafoglio di debiti del Tesoro Usa e di agenzie e mira ad offrire agli investitori un portafoglio di prodotti a reddito fisso con un'elevata qualità creditizia. Esso cerca di aggiungere valore tramite una rotazione dei settori in vari titoli di stato quali: buoni del Tesoro Usa poliennali, titoli emessi dalla Government National Mortgage Association ("Ginnie Maes"), dalla Federal Home Loan Mortgage Corporation ("Freddie Macs"), dalla Federal National Mortgage Association ("Fannie Maes"), dalla Student Loan Marketing Association ("Sallie...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,38 | -7,36 | -0,69 | 6,23 | -6,66 | 3,44 |
| Benchmark e Indici | - | - | 0,37 | 7,50 | -6,39 | 4,89 |
| Categoria | 4,96 | -5,92 | 0,34 | 5,68 | -6,21 | 3,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,59 | 3Y Sharpe Ratio | -0,09 |
| 3Y Beta | 1,13 | 3Y Std Dev | 6,62 |
| 3Y R-Squared | 99,27 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,82 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,80 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,62 | 3,33 | 3,25 |
| 6-Mesi | 3,82 | 4,88 | 4,79 |
| 1-Anno | 1,87 | 3,32 | 4,03 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,56 | 2,28 | 2,42 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,11 | -0,04 | -0,08 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,45 | 0,81 | 0,57 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

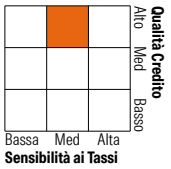
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,63 | 0,78 | -3,14 | - |
| 2025 | -1,53 | -7,23 | 1,32 | 0,85 |
| 2024 | 1,00 | 0,66 | 0,50 | 3,96 |
| 2023 | 0,76 | -2,08 | -0,90 | 1,57 |
| 2022 | -3,04 | 2,03 | 1,35 | -7,61 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 130,57 |
| Liquidità | -30,57 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,95 |
| Maturity effettiva | 7,22 |
| Qualità Credito Media | A |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 96,70 | BBB | 0,00 |
| AA | 0,54 | BB | 0,00 |
| A | 0,16 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 2,59 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 21,73 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 10,20 |
| United States Treasury Notes... | — | 6,03 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,42 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,26 |
| United States Treasury Bonds... | — | 3,06 |
| Federal National Mortgage... | — | 3,05 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,03 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,52 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 56,30 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 549 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 75,47 |
| Societario | 0,19 |
| Cartolarizzazioni | 54,91 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -30,61 |
| Derivati | 0,03 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,39 |
| Da 0 a 4 cedole | 45,26 |
| Da 4 a 6 cedole | 52,83 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,15 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,37 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 12,66 |
| da 3 a 5 | 7,67 |
| da 5 a 7 | 0,64 |
| da 7 a 10 | 3,15 |
| da 10 a 15 | 4,91 |
| da 15 a 20 | 12,82 |
| da 20 a 30 | 24,56 |
| oltre 30 | 6,60 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 19/02/2013 |
| Nome del Gestore | Geoffrey Schechter |
| Data Inizio Gestione | 01/04/2006 |
| NAV (12/11/2026) | USD 9,82 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 226,89 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 20,05 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0870271128 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,58% |
| Spese correnti | 1,58% |
| 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