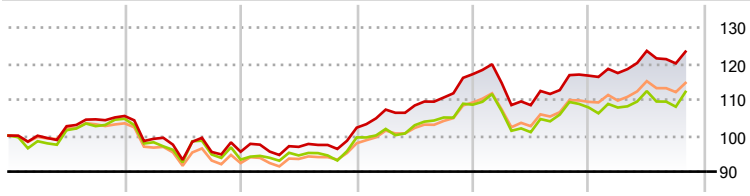
# MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Fund ISM1 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo d'investimento del Fondo è finalizzato al rendimento totale, espresso in dollari Usa. Il Fondo adotta un'impostazione dall'alto verso il basso ad uso intensivo di ricerca, investendo prevalentemente in titoli di debito dei mercati emergenti. La selezione dei paesi è la pietra angolare del processo d'investimento. La selezione dei titoli è ottimizzata dall'uso di modelli quantitativi. Gli investimenti in titoli di debito societari sono effettuati con l'aiuto degli analisti MFS responsabili della ricerca.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 5,44 | -9,41 | 7,00 | 14,53 | -0,35 | 5,71 | Fondo |
| | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 | Benchmark e Indici |
| | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,61 | 3Y Sharpe Ratio | 0,84 |
| 3Y Beta | 0,84 | 3Y Std Dev | 6,93 |
| 3Y R-Squared | 93,26 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 1,11 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,00 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,81 | 2,25 | 1,48 |
| 6-Mesi | 4,39 | 4,18 | 4,10 |
| 1-Anno | 7,36 | 4,42 | 6,74 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,75 | 6,32 | 8,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,37 | 1,57 | 3,25 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

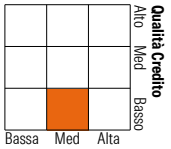
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,62 | 5,25 | -2,82 | - |
| 2025 | -2,12 | -5,35 | 3,86 | 3,56 |
| 2024 | 4,90 | 1,07 | 2,04 | 5,86 |
| 2023 | 0,05 | 1,37 | 0,55 | 4,93 |
| 2022 | -6,02 | -5,88 | 2,35 | 0,06 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 92,99 |
| Liquidità | 7,01 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,64 |
| Maturity effettiva | 9,40 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 33,06 |
| AA | 0,94 | BB | 31,64 |
| A | 8,94 | B | 16,43 |
| | | Below B | 4,64 |
| | | Not Rated | 4,37 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Argentina (Republic Of) 3.63% | — | 1,21 |
| Dominican Republic 4.88% | — | 1,19 |
| Argentina (Republic Of) 3.5% | — | 0,97 |
| Ecuador (Republic Of) 3.5% | — | 0,93 |
| US Treasury Bond Future Dec 26 | — | 0,90 |
| Colombia (Republic Of) 7.75% | — | 0,87 |
| Argentina (Republic Of) 4.25% | — | 0,87 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 0,85 |
| Ivory Coast (Republic Of)... | — | 0,81 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,61 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 374 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 60,42 |
| Societario | 33,87 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 5,43 |
| Derivati | 0,28 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,58 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,01 |
| Da 4 a 6 cedole | 39,59 |
| Da 6 a 8 cedole | 38,66 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,37 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,05 |
| Oltre 12 cedole | 0,74 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 4,74 |
| da 3 a 5 | 19,71 |
| da 5 a 7 | 12,07 |
| da 7 a 10 | 25,63 |
| da 10 a 15 | 18,39 |
| da 15 a 20 | 2,06 |
| da 20 a 30 | 13,90 |
| oltre 30 | 0,64 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 19/12/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 26/03/2009 |
| NAV (13/11/2026) | USD 312,13 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 3.210,67 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 13,77 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1889970585 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,48% |
| Spese correnti | 0,48% |
| 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