

MFS Meridian® Funds 有限償還期基金 (Limited Maturity Fund)



截至2026年3月31日
概況報告

本基金投資可能涉及較高的風險，因此不一定適合於所有投資者。過去表現不一定預示今後的業績。本基金的價值可能劇烈變動，並可能在短期內大幅下跌。要瞭解基金的風險特點和基金投資所涉各類風險的詳情，請參閱「公開說明書」。■ 本基金可投資於衍生金融工具，包括結構化產品，而此等工具可能使基金因涉及相關風險而承受重大損失，包括較高的信用、交易對手方、流動性、槓桿化和市場風險。■ 本基金的投資通常包含投資級債券，也可能包含按揭和資產擔保證券，此等證券可能使基金涉及較高的利率、交易對手方、信用、提前清償和展期風險。■ 投資者不應僅僅依賴本文件作出投資決定。

投資目標

尋求總回報，重點是獲得現期收入，但亦考慮以美元計值的資本保值。

投資團隊

基金經理

Philipp Burgener, CFA

- 為MFS工作26年
 - 在本行業有26年資歷
- Alexander Mackey, CFA
- 為MFS工作28年
 - 在本行業有28年資歷

機構基金經理**

Rob Hall

- 為MFS工作32年
- 在本行業有32年資歷

基金基準指數

彭博1-3年美國政府/信用債券指數

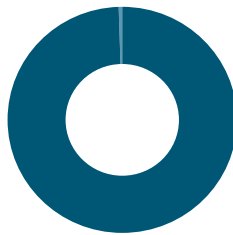
本基金主要投資於以美元計值的債務工具，包括美國和非美國公司、政府和按揭擔保證券及其他證券化工具。基金將其資產大量投資於投資級債務工具。

要點：

- 投資於投資級證券的穩健型短期債券基金
- 由下而上構建優質的短期投資組合
- 本基金的平均期限一般不超過五年

基金結構 (%)

債券	(115.0)
現金和約當現金	(0.6)



-15.6%其他。「其他」包括：(i) 貨幣衍生工具及/或(ii)任何衍生工具沖銷部位。

持股最多的十大股票/債券

美國中期國庫券 4.875%，2028年10月31日	USD OIS，2023年10月2日 R 4.697，2026年10月2日
美國中期國庫券 4.625%，2029年4月30日	美國中期國庫券 2.75%，2027年7月31日
USD OIS，2024年4月16日 R 4.664，2026年10月2日	美國國庫券2年期期貨，2026年6月30日
Bank of America Corp FRB，2027年7月22日	Bacardi Ltd 144A 5.25%，2029年1月15日
Toronto-Dominion Bank 5.532%，2026年7月17日	DCP Midstream Operating LP 5.625%，2027年7月15日

佔總淨資產的44.5%

板塊 (%)

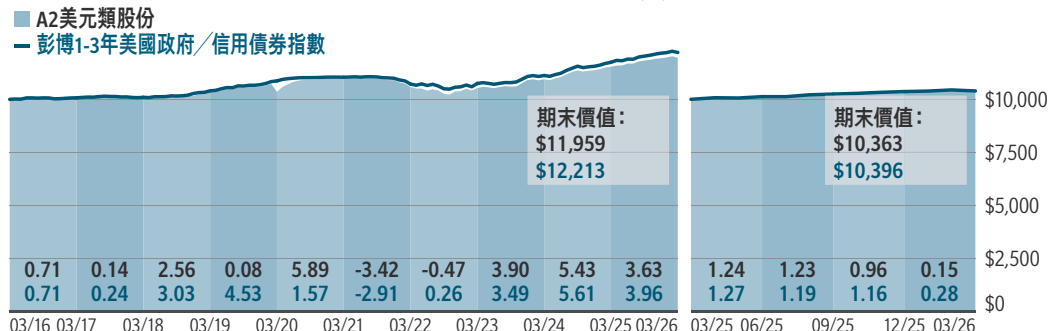
投資級公司債券	53.1
美國國庫券	41.4
抵押債務憑證	12.3
住宅抵押貸款擔保證券	4.1
商業不動產抵押貸款擔保證券	1.5
新興市場債券	0.8
資產抵押貸款證券	0.6
房屋抵押貸款擔保證券	0.6
非美國主權債券	0.4
市政債券	0.3
高收益公司債券	0.0
現金和約當現金	0.6
其他	-15.6

衍生工具（包括期貨和利率掉期），以及ETF（交易所交易基金），被分類為MFS認為與相關資產最密切相關的板塊。

基金統計資料

淨資產（美元）	1,200,000,000
發行期數	324
發行人數目	217
平均有效期限	2.7年
平均有效存續期	2.1年
到期收益率	4.7%
最低收益率	4.7%

10,000美元投資截至2026年3月31日資產淨值10年和1年增長率(%)



** 就投資組合管理提供諮詢，交換意見，但不負責日常管理。

請參閱本文檔後面的重要資料方法。MFS全盛基金不在美國境內出售，亦不向美國人士出售。所提供的投資者權利資訊為英文版本，並且視乎情況而定，可在meridian.mfs.com上提供本地語言版本。MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.可根據適當規例終止本基金的市場推廣安排。

未經保險 - 可能損失價值 - 未經銀行擔保

此文件未經香港證券及期貨事務監察委員會審核或批准。

請參閱背面有關投資績效的完整資料和重要披露。

日曆年度總回報率(%)，不包括銷售費[△]

股份類別	股份類別的成立日期	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
A1美元類	26-09-05	0.93	0.92	0.49	4.12	3.69	-0.84	-4.70	5.00	4.31	5.00
A2美元類	26-09-05	0.99	0.91	0.39	4.23	3.73	-0.79	-4.72	5.03	4.24	4.99
I1美元類	26-09-05	1.58	1.60	1.12	4.84	4.35	-0.23	-4.12	5.71	4.94	5.67

按NAV計算的年化回報率(%)[△]

股份類別	持續收費(%) [†]	按NAV計算的年化回報率(%) [△]					股份類別資料				
		10年期	5年期	3年期	1年期	年初迄今	分派率(%)	單位NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1美元類	1.14	1.80	1.75	4.29	3.64	0.12	—	16.81	LU0219442893	L6365Z105	MFMLMAA LX
A2美元類	1.14	1.81	1.76	4.32	3.63	0.15	3.99	8.36	LU0219443354	L6365Z113	MFMLMAI LX
I1美元類	0.51	2.45	2.41	4.96	4.32	0.31	—	164.01	LU0219455796	L6365Z170	MFLMIU1 LX

基準指數：彭博1-3年美國政府/信用債券指數

美元	10年期	5年期	3年期	1年期	年初迄今
2.02	2.04	4.35	3.96	0.28	

有關本基金的所有資料均來源於MFS。基準指數績效來源：SPAR，FactSet Research Systems Inc.

基金成立日期：2005年9月26日

[△]此等投資績效代表資產淨值百分比變化。

不足一年的數字為實際數字，並非年度化數字。

[†]持續收費以資產淨值的年百分率表示，並按截至7月31日止半年度期間或截至1月31日止半年度期間的開支計算。若股份類別的可用數據未涵蓋整個期間，或者需要調整以反映現時收費，則持續收費數字為估算值。持續收費每年可能不同。請參閱本基金重要產品資料瞭解最新的開支資訊。

如果計入最高為資產淨值（NAV）6%的銷售費或任何佣金、費用和您的金融中介人可能收取的其他收費，回報率會下降。

類股份僅供若干合資格機構投資者認購。

信用品質[‡]（佔總淨資產的百分比）

美國政府	25.9
聯邦機構	0.6
AAA	12.0
AA	6.0
A	18.6
BBB	36.4
CCC和以下	0.0
其他未經評級	15.6
平均信用品質：A+	

最近3年風險指標與基準指數比較（A2美元類）

標準偏差	本基金：1.70；基準指數：1.61
------	--------------------

標準偏差說明投資組合總回報的波動幅度，至少以36個月的回報率為基礎計算。投資組合的標準偏差越大，其波動也越大。

請參閱基金發售文件瞭解詳情，包括基金風險和開支的相關資訊。

投資者可免費從MFS全盛基金註冊辦事處、各司法轄區之付款代理或代表辦事處及MFS全盛基金分銷商辦事處，索取MFS全盛基金之發售文件及公司章程、中期報告和年報。可與所在地區的以下付款/過戶代理或代表聯絡。香港：State Street Trust (HK) Limited，香港中環金融街8號國際金融中心二期68樓。電話：852.2840.5388。

MFS全盛基金（MFS Meridian Funds）是根據盧森堡法律建立的可變資本投資公司。MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. 是基金的管理公司，其註冊辦事處位於4, Rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg（公司號碼為B.76.467）。管理公司和基金已按要求獲得盧森堡CSSF（Commission de Surveillance du Secteur Financier，即金融業監管委員會）認可。

投資績效已計入持續收費及所示時期生效的相關費用補貼和免除額；所有歷史績效均假設基金及/或股份類別內的分派用於再投資。

共同基金投資會有波動；贖回股份時，可能高於或低於原始價值。目前的績效可能低於或高於所列的績效數字。有關最新月尾投資績效，請與您的理財顧問接洽。

如果投資貨幣和組合基準貨幣不同，投資者應考慮到兩者匯率波動引起的風險，包括導致回報率下跌。

重要資料方法

前幾大持股比重、基金特點和比重並不反映對沖股份類別對沖曝險/權重的影響。整體持股比重和淨資產的確反映此等對沖。

投資組合特點是按約當曝險值計算。約當曝險值用於衡量直接持有或（如果是衍生工具合約）間接持有之資產的價格變化對基金價值變化的影響。持股的市值可能變化。本基金受到積極管理，而且現時持股或有不同。

平均有效期限是投資組合所持債券期限的加權平均值，並計入可能縮短期限的任何提前償還、認沽期權及可調整息票。相比較短期限基金，較長期限基金一般被視為對利率更為敏感。

平均有效存續期衡量債券價格對應利率整體變動可能出現的波動幅度，即若利率上升1.00%，具有5年存續期的債券可能損失其約5.00%的價值。

所有投資組合持倉（不包括現金和衍生工具）的加權平均到期收益率。倘若所有證券均持有至到期，則到期收益率指投資組合的年度預期收益率。

所有投資組合持倉（不包括現金和衍生工具）的加權平均最低收益率。最低收益率指投資組合收益率的年度估計，其中考慮了提前贖回條款、提前償還和其他可能影響債券現金流量的特徵等因素；並假設沒有違約。這是某個時間點的估計特點且並非投資組合表現的指標。

[‡]平均信用品質(ACQR)是評級類別所含證券的市值加權平均值（用線性級差計算）。除以下說明者外，所有證券均採用穆迪、惠譽和標普的評級並按以下先後順序授予評級：倘若三家機構都提供評級，則在適用的情況下採用共識評級，倘不適用，則採用居中的評級；倘若三家機構中有兩家提供評級，則採用較低者。倘若上述三家評級機構都未提供評級，但證券獲得DBRS Morningstar評級，則採用DBRS Morningstar的評級。倘若上述四家評級機構都未提供評級，但證券獲得Knoll Bond Rating Agency (KBRA) 評級，則採用KBRA的評級。其他未經評級的證券包括未經任何評級機構評級的其他定息證券。評級按標普和惠譽等級顯示（如AAA）。所有評級均可能隨時變更。本投資組合本身並未經過任何評級機構評級。特定證券或一組證券的信用品質並不能保證整體投資組合的穩定性或安全性。提供個別證券/發行人的品質評級，旨在表示該證券/發行人的信譽，標普、穆迪和惠譽的評級範圍一般分別從AAA、Aaa或AAA（最高）至D、C或D（最低）。

基準指數和指數公司披露聲明

彭博1-3年美國政府/信用債券指數—市值加權指數，用於衡量短期（1-3年期）投資級公司債券和美國政府債券市場的表現。

不能直接投資於一項指數。

資料來源：Bloomberg Index Services Limited。BLOOMBERG®是Bloomberg Finance L.P.及其關聯公司（合稱「彭博」）的商標和服務標誌。彭博或彭博的許可方擁有彭博指數中的全部專有權利。彭博並未批准或認可本材料，未保證其中所載任何資訊的準確性或完整性，對其產生的結果亦未作任何明示或暗示保證，且在法律允許的最大範圍內，兩者對因其產生的人身傷害或財產損毀概不負責。