

MFS全盛基金 (MFS Meridian® Funds)
 全球總報酬基金
 (Global Total Return 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。過去的表现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」。■ 本基金的投資通常同時包含世界各地（包括新興市場）發行人發行的債券和股票，這種混合投資可能使基金的資產淨值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、貨幣、集中化投資和市場風險。■ 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。■ 投資者不應僅僅依賴本文件作出投資決定。

本基金透過投資全球大型股公司和全球債券尋求總回報。
 要點：

- 傳統型全球多元資產均衡策略
- 從歷史來看，本基金將大約60%的資產配置於股票，40%的資產配置於債券

投資目標

尋求以美元計值的總回報。

投資團隊

基金經理

Pilar Gomez-Bravo, CFA

- 為MFS工作13年
- 在本行業有29年資歷

Steven Gorham, CFA

- 為MFS工作37年
- 在本行業有37年資歷

Andy Li, CFA

- 為MFS工作7年
- 在本行業有21年資歷

Jay Mitchell, CFA

- 為MFS工作26年
- 在本行業有26年資歷

Johnathan Munko

- 為MFS工作16年
- 在本行業有21年資歷

Jonathan Sage, CFA

- 為MFS工作26年
- 在本行業有30年資歷

David Shindler

- 為MFS工作20年
- 在本行業有25年資歷

Robert Spector, CFA

- 為MFS工作21年
- 在本行業有33年資歷

Erik Weisman, Ph.D.

- 為MFS工作24年
- 在本行業有28年資歷

機構基金經理**

Paul Fairbrother, ASIP

- 為MFS工作6年
- 在本行業有33年資歷

Owen David Murfin, CFA

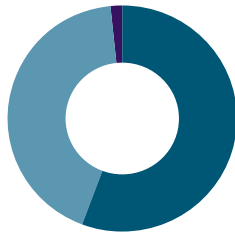
- 為MFS工作8年
- 在本行業有29年資歷

基金基準指數

60% 摩根史坦利世界指數 (淨股息) /
 40% 彭博全球綜合指數

基金結構 (%)

- 股票 (60.0)
- 債券 (46.0)
- 現金和約當現金 (1.8)



-7.8% 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。

持股最多的五大股票

PFIZER INC
CIGNA GROUP/THE
CHARLES SCHWAB CORP/THE
ENI SPA
NORTHERN TRUST CORP

佔股票類資產的10.4%

比重最高的貨幣 (%)

美元	49.1
歐元	19.4
日圓	7.7
英鎊	7.2
人民幣	3.1

信用品質+

(佔固定收益證券類的百分比)

美國政府	8.1
聯邦機構	8.3
AAA	8.5
AA	7.6
A	27.0
BBB	20.2
CCC和以下	0.1
其他未經評級	20.3

平均信用品質：A+

基金統計資料

淨資產 (美元)	1,200,000,000
發行期數	791
平均有效期限	8.9年
平均有效存續期	6.2年

持股最多的五大行業 (%)

行業	股票與基準指數比較
金融	21.8 16.3
醫療保健	15.2 9.6
日常消費品	12.6 5.7
工業	12.1 11.8
能源	9.2 4.7

持股比重最高的

五大國家
(佔股票的百分比)

美國	51.1
英國	10.7
法國	8.2
日本	7.5
瑞士	4.5

持有固定收益證券

比重最高的五大國家
(佔固定收益證券的百分比)

美國	49.5
中國	9.4
加拿大	5.4
英國	5.4
日本	4.1

持股最多的五大固定收益證券

美國國庫券2年期期貨, 2026年6月30日
USD ZC CPI Receiver FLT, 2028年2月12日
Euro Schatz 2年期期貨, 2026年6月8日
美國10年期超長期國庫券期貨, 2026年6月18日*
歐元德國國債10年期期貨, 2026年6月8日*

長倉和短倉(*)部位分別佔固定收益資產的16.0%和7.6%

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(%)

■ A2美元類股份

— 60% 摩根史坦利世界指數 (淨股息) / 40% 彭博全球綜合指數



* 短倉不同於長倉，如果相關資產增值則可能減值。

** 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

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歐元類	27-09-05	9.07	-0.83	-3.41	19.26	-0.77	15.41	-6.00	5.62	9.64	0.99
A1美元類	26-09-05	4.64	13.90	-8.33	17.00	8.19	7.39	-11.64	8.98	2.87	14.57
A2美元類	26-09-05	4.66	13.90	-8.34	17.03	8.22	7.40	-11.65	9.00	2.87	14.58
AH1歐元類 ²	05-12-14	4.21	10.61	-10.78	13.61	6.04	6.46	-14.05	6.41	0.96	11.67
I1美元類	26-09-05	5.80	15.15	-7.33	18.27	9.40	8.48	-10.77	10.07	3.90	15.70
IH1歐元類 ^{1,2}	08-12-15	5.00	11.84	-9.67	14.78	6.99	7.41	-13.35	7.59	1.99	12.86

按NAV計算的年化回報率(%)^

股份類別	持續收費(%) ¹	10年期					年初迄今	股份類別資料				
		10年期	5年期	3年期	1年期	分派率(%)		單位NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg	
A1歐元類	1.85	4.93	4.18	5.89	4.56	2.67	—	28.41	LU0219418836	L63667221	MFGBAE1 LX	
A1美元類	1.85	5.10	3.85	8.19	11.78	1.00	—	47.65	LU0219441499	L63667106	MFMGBAA LX	
A2美元類	1.85	5.10	3.86	8.19	11.78	0.99	1.13	35.62	LU0219442380	L63667122	MFMGBAI LX	
AH1歐元類 ²	1.91	2.77	1.65	5.83	9.07	0.54	—	12.99	LU1123736917	L6365U445	MFGRAH1 LX	
I1美元類	0.86	6.19	4.89	9.26	12.89	1.24	—	341.47	LU0219454989	L63667171	MFGBIU1 LX	
IH1歐元類 ^{1,2}	0.90	3.80	2.67	6.95	10.31	0.81	—	148.93	LU1307990603	L6368T437	MFGTIHE LX	

基準指數：60% 摩根史坦利世界指數(淨股息) / 40% 彭博全球綜合指數

股份類別	10年期	5年期	3年期	1年期	年初迄今
歐元	7.26	5.99	8.84	5.86	-0.68
美元	7.38	5.57	10.99	12.92	-2.56

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。

¹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。

¹MFS全盛基金發售多類股份，其開支各不相同。所述股份類別的成立日期前，表現數字為歷史較長的同類貨幣相關股份類別的表現。如果扣除股份類別的實際收費和開支，該日期之前時期的績效數字可能會提高或降低。

²基礎貨幣對沖股份類別之目的在於降低適用非基礎貨幣對沖股份類別，與本基金非對沖貨幣類別之間的匯率及回報波動幅度。股份類別內的股東交易或會不時導致由顧問的對沖活動而非投資管理活動引起的股份類別價值方面抑或相當大的收益或損失。計入其股份類別不會分享此等收益或損失。

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。

最近3年風險指標與基準指數比較 (A2美元類)	
貝他係數	0.93
標準偏差	本基金: 9.38; 基準指數: 9.04

貝他(Beta)係數用於衡量一項基金相對於整體市場的波幅。如果貝他係數低於1.0，表明風險低於市場；如果貝他係數高過1.0，表明風險高於市場。如果投資組合回報率的波幅與選作整體市場代表的指數回報率波幅相關性很高，貝他係數是最可靠的風險衡量指標。

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，其波幅也越大。

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稅額；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。

除非另有說明，商標、產品和服務名稱均為MFS及其關聯公司的商標，並已可能在某些國家註冊。

© 2026 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.

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。

¹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秩序授予評等級別：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

60% 摩根史坦利世界指數(淨股息) / 40% 彭博全球綜合指數(美元)由以下兩種指數構成：摩根史坦利世界指數—市值加權指數，用於衡量全球已發展市場上股市的表現。彭博全球綜合指數用於全面衡量全球投資級固定收益證券市場。該指數的三個主要成分是美国綜合指數、泛歐綜合指數及亞太綜合指數。該指數亦收錄歐洲美元和歐元—日圓公司債券、加拿大政府證券、政府機構證券和公司證券及美元投資級144A證券。

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。

指數數據來源：MSCI。摩根史坦利對此報告所載任何摩根史坦利數據不作任何明示或暗示保證或聲明，亦不對其承擔任何責任。摩根史坦利數據不得進一步轉發或用作其他指數、任何證券或金融產品的依據。此報告未經摩根史坦利批准、審核或編制。

全球產業分類標準(GICS®)由MSCI, Inc.和S&P Global Market Intelligence Inc. (「S&P Global Market Intelligence」) 編制和/或是其獨家財產。GICS是MSCI和S&P Global Market Intelligence的服務標誌，並許可給MFS使用。針對GICS未有分類的股票證券和非股票證券，MFS會依照內部類別/產業分類法劃分。