

MFS全盛基金(MFS Meridian® Fund)

高收益基金(High Yield Fund)



2014年9月30日

核心型高收益債券策略

- 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低於投資級的債券，可能使基金的資產淨值因涉及相關風險而承受重大損失，包括較高的利率、交易對手方和信用風險。
- 投資者不應僅僅依賴本文件作出投資決定。

要點及目標

本基金尋求獲取總回報，重點是高現期收入，但也考慮資本增值，均以美元計價。本基金主要投資於低於投資級的債務工具。本基金通常重點投資於美國公司債務工具，但也可投資於發達市場和新興市場國家非美國發行人的政府的債務工具。

- 充分利用各類低於投資級的信用證券的核心型高收益債券策略
- 由下而上的嚴密信用研究配合由上而下的風險評估，識別高收益市場有吸引力的投資機會，將資產配置於非美國高收益債券
- 重點投資於我們認為由下而上的信用研究可發現的最有機會增值的公司

基金經理

William J. Adams

在本行業有19年資歷

David P. Cole

在本行業有20年資歷

Matthew W. Ryan

在本行業有27年資歷

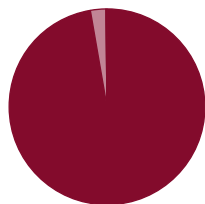
從2014年9月起，Matthew Ryan擔任本基金的基金經理。

有關基金特點之資料以截至2014年9月30日未經審計的淨資產約當曝險值計算。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。

MFS International Ltd.

- 可能損失價值 •
- 未經擔保 •

基金結構



債券	97.28%
現金及其他	2.54%
股票	0.19%

現金和其他資產已減去負債；其中可能包括衍生工具沖銷額。

持股最多的十大固定收益證券

Telecom Italia SpA 144A 5.303，2024年5月30日
El Paso Corp 7.75，2032年1月15日
Jaguar Land Rover PLC 144A 8.125，2021年5月15日
AuRico Gold Inc 144A 7.750 APR，2020年4月1日
Valeant Pharmaceuticals International 144A 7.000，2020年10月1日
Stena AB 144A 7.000，2024年2月1日
Empresas ICA SAB de CV RegS 8.900，2021年2月4日
Aguila 3 SA 144A 7.875，2018年1月31日
BPCE SA 144A FRB，2059年9月30日
美國國庫券10年期，2014年12月19日*

長倉和短倉(*)部位分別佔總淨資產的4.9%和1.5%

*短倉不同於長倉，如果相關資產增值則可能減值。

固定收益類別

高收益公司債券	81.1%
新興市場債券	15.9%
現金及其他	2.5%
投資級公司債券	1.1%
非美國主權債券	0.7%
美國股票	0.1%
美國可轉換證券	0.1%
商業不動產抵押貸款擔保債券	0.0%
抵押債務憑證	0.0%
美國國庫券*	-1.5%

前五大國家

美國	59.8%
英國	4.4%
加拿大	4.2%
墨西哥	3.3%
盧森堡	2.7%

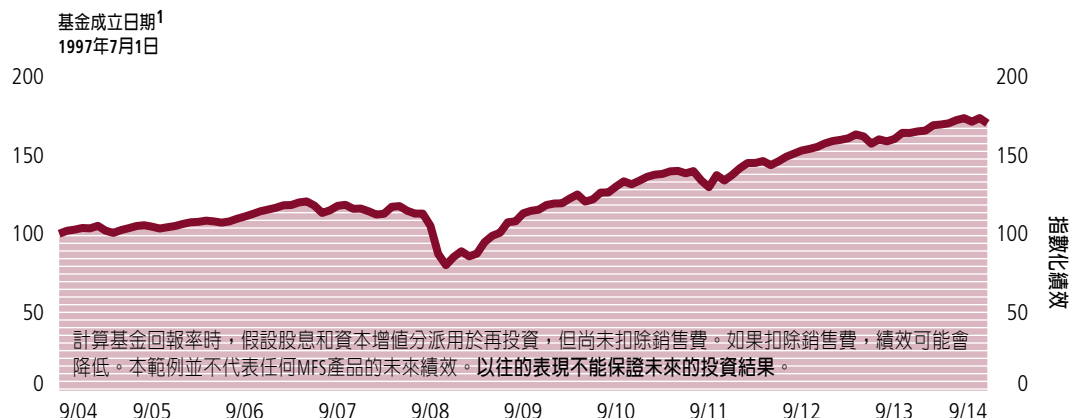
比重最高的貨幣

美元	100.0%
歐元	0.1%
加元	0.0%
英鎊*	-0.0%

基金統計資料

淨資產（美元）	893,300,000
持股數目	508
平均有效期限	7.1
平均有效存續期	5.0

A2美元類股份^{1,2}，2004年9月30日至2014年9月30日



請參閱背面有關投資績效的完整資料和重要披露。

按NAV計算的年化回報率 (%)^							股份類別資料				
股份類別	年初迄今^^	1 年期	3 年期	5 年期	10 年期	收益率 (%)	單位NAV	總開支比率 (%)	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1 美元類 ^{1,2}	3.09	6.12	9.51	8.55	5.47	—	25.32	1.43	LU0035377810	L63654120	MFSGLGA LX
A1 歐元類	12.38	14.32	11.50	—	—	—	14.61	1.43	LU0648599867	L6367C468	MFHYA1E LX
A2 美元類 ^{1,2}	3.10	6.20	9.52	8.55	5.47	5.07	6.21	1.43	LU0035378891	L63654211	MFSGLGB LX
A2 歐元類	12.42	14.36	11.52	—	—	5.07	12.18	1.43	LU0648599941	L6367C476	MFHYA2E LX
B1 美元類 ^{1,2,3}	2.32	5.05	8.41	7.47	4.44	—	22.03	2.43	LU0050123172	L63654260	MFSGLGC LX
B2 美元類 ^{1,2,3}	2.39	5.07	8.43	7.47	4.45	4.25	6.26	2.43	LU0050124816	L63654278	MFSGLGD LX
C1 美元類 ^{1,2}	2.37	5.06	8.43	7.47	4.38	—	21.58	2.43	LU0152644547	L63653510	MFSGLC1 LX
C2 美元類 ^{1,2}	2.34	5.12	8.45	7.48	4.40	4.16	6.28	2.43	LU0152644976	L63653528	MFSGLC2 LX

巴克萊美國高收益公司債券2%發行人封頂指數					
美元	3.49	7.19	11.08	10.52	8.32
歐元	12.89	14.86	13.34	13.79	8.14

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

基金成立日期：1997年7月1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 於本基金成立日期之前，所示績效反映開曼群島註冊之相應MFS基金的績效，該基金由同一間管理公司管理，收費結構、投資目標和政策與本基金相似。開曼群島註冊的MFS基金於1997年2月18日推出（其資產於2005年9月26日歸併至本基金），但並未獲證監會認可，因此不供香港居民認購。

2 基金投資策略於2011年8月22日變更，所示該日期前的績效反映基金以前的投資策略。

3 B類股份從2014年9月30日起不再接受新投資和認購。

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

信用品質（佔總淨資產的百分比）									
美國政府	聯邦政府	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC及以下	其他未經評級
—	—	—	—	0.0	3.8	37.0	47.7	10.0	-1.3

平均信用品質：B+

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）。除以下特別說明者外，所有證券均採用穆迪、惠譽和標普評級機構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，則採用居中的評級（除去最高評級和最低評級）；倘若三家機構中有兩家提供評級，則採用較低者。評級按標準普爾和惠譽等級顯示（如AAA）。所有評級均可能隨時變更。美國政府債券包括美國財政部發行的證券。聯邦機構債券包括經評級或未經評級的美國機構定息證券、美國機構按揭擔保證券（MBS）和美國機構MBS之抵押擔保債務（CMO）。其他未經評級的債券包括未經任何評級機構評級的定息證券。本投資組合本身並未經過評級。

最近3年風險指標與基準指數比較	
基準指數	巴克萊美國高收益公司債券2%發行人封頂指數（美元）
標準偏差	本基金：5.77；基準指數：5.64

基準指數：巴克萊美國高收益公司債券2%發行人封頂指數（Barclays U.S. High-Yield Corporate Bond 2% Issuer Capped Index）是市值加權指數，用於衡量非投資級定息債券的表現。被定義為新興市場之國家發行的歐洲債券（Eurobond）和債務證券不包括在內。本指數是美國公司高收益債券指數中的2%發行人封頂成份。

不能直接投資於一項指數。

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。

日曆年度總回報率，未扣除銷售費^											
股份類別	開始記錄該類別投資績效的日期	'04	'05	'06	'07	'08	'09	'10	'11	'12	'13
A1美元類 ^{1,2}	30-06-97	7.61%	1.23%	9.93%	0.64%	-26.64%	38.91%	13.01%	2.82%	14.62%	4.78%
A1 歐元類	19-08-11	—	—	—	—	—	—	—	—	11.64%	1.17%
A2美元類 ^{1,2}	30-06-97	7.56%	1.23%	9.97%	0.54%	-26.55%	38.81%	13.06%	2.75%	14.63%	4.86%
A2 歐元類	19-08-11	—	—	—	—	—	—	—	—	11.78%	1.12%
B1美元類 ^{1,2,3}	30-06-97	6.96%	0.47%	8.83%	-0.43%	-27.32%	37.50%	11.83%	1.84%	13.45%	3.76%
B2美元類 ^{1,2,3}	18-02-97	6.79%	0.45%	8.84%	-0.40%	-27.30%	37.43%	11.89%	1.77%	13.60%	3.70%
C1美元類 ^{1,2}	19-08-02	6.29%	-0.07%	8.82%	-0.38%	-27.32%	37.50%	11.89%	1.76%	13.46%	3.74%
C2美元類 ^{1,2}	19-08-02	6.22%	0.16%	8.73%	-0.33%	-27.36%	37.60%	11.86%	1.78%	13.40%	3.81%

基金詳細資料	
基金成立日期	1997年7月1日
註冊地點	盧森堡
管理費	0.75%
交易頻率	每日
或有遞延銷售費	適用於4年內贖股 ^{P1}
銷售費	最高為6%（A股）
投資經理	MFS Investment Management

P1 第一年4%，第二年3%，第三年2%，第四年1%，四年以後0%。

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；否則，其結果會有所降低。所有歷史業績均假設股息和資本增值用於再投資。

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。以往的表現不能保證未來的投資結果。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。

以上所示績效數字部分可歸因於不同尋常的市場條件。這些條件可能不會在將來重複出現。

如果投資貨幣和基金基準貨幣不同，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。

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全盛基金根據盧森堡法律建立，為可變資本投資公司，註冊辦事處設在 19, rue Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg，於盧森堡交易註冊處註冊，註冊號為39346，並根據公司法第88條於布魯塞爾商事法院書記處註冊，註冊號為333。該等基金已正式獲盧森堡CSSF（Commission de Surveillance du Secteur Financier，即金融業監管委員會）認可。

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。

MFS全盛基金不在美國或加拿大境內出售，亦不向美國人士出售。