



Zum 31. Oktober 2024

Datenblatt

MFS Meridian® Funds
Emerging Markets Debt Fund

Die Anlage in den Fonds kann ein hohes Risiko mit sich bringen und nicht für alle Anleger geeignet sein. Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Renditen, und Ihr Kapital ist gefährdet. Der Wert des Fonds kann schwanken und in kurzer Zeit erheblich sinken. Anleger sollten die mit Währungsschwankungen zwischen ihrer Anlagewährung und der Basiswährung des Portfolios verbundenen Risiken berücksichtigen, wozu geringere Portfoliorenditen gehören können. Anleger sollten sich bei ihren Anlageentscheidungen nicht allein auf dieses Dokument verlassen und den Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter (KIDs) sorgfältig prüfen, bevor sie in den Fonds investieren. **Zu den fondsspezifischen Risiken gehören: Risiko von Anleihen, Risiko von Schwellenmärkten, Risiko von Derivaten und Risiko von Hochzinsanleihen. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

Anlageteam

Portfoliomanager

Neeraj Arora, CFA

- 13 Jahre bei MFS
- 19 Jahre Branchenerfahrung

Ward Brown, CFA, Ph.D.

- 19 Jahre bei MFS
- 29 Jahre Branchenerfahrung

Institutionelle Portfoliomanager**

Laura Reardon

- Weniger als ein Jahr bei MFS
- 16 Jahre Branchenerfahrung

Katrina Uzun

- 6 Jahre bei MFS
- 23 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds

JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified

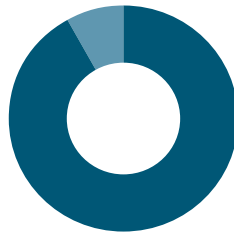
Konzentriert sich in erster Linie auf staatliche/quasi-staatliche, auf US-Dollar lautende Schwellenmarktschuldttitel, besitzt jedoch auch die Flexibilität, in Schudttitel zu investieren, die auf lokale Währungen, einschließlich Schwellenmarktwährungen, lauten. Der Fonds kann ferner in Unternehmensschuldttitel investieren, die von in Schwellenländern ansässigen Unternehmen begeben werden.

Wichtige Merkmale:

- ein analyseintensiver Ansatz, der auf eine überdurchschnittliche Wertentwicklung durch die Länder- und Titelauswahl abzielt, wobei der Schwerpunkt auf dem Management des Risikos eines Kursrückgangs liegt
- ist bestrebt, durch Diversifizierung und liquide Anlagen die Volatilität zu steuern und die Flexibilität beizubehalten
- Erfahrung und Kontinuität des Teams: Der Portfoliomanager ist seit 1998 in dieser Funktion tätig; das Portfoliomanagementteam arbeitet seit 2005 zusammen

Portfoliostruktur (%)

■	Anleihen	(98,1)
■	Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(8,7)



Aktien (-0,1%)

-6,7% Sonstiges. Sonstiges umfasst: (i) Währungsderivate und/oder (ii) derivative Gegenbuchungen.

Die 10 größten Positionen

US-Schatzanweisung 2,75% 15. AUG 32
US-Schatzanleihe 5-jähriger Future 31. DEZ 24
US-Schatzanleihe 30-jähriger Future 19. DEZ 24
US-Schatzanleihe 10-jähriger Future 19. DEZ 24
Internationale omanische Staatsanleihe RegS 6,75% 17. JAN 48
Internationale omanische Staatsanleihe RegS 7% 25. JAN 51
Internationale Staatsanleihe der Dominikanischen Republik RegS 4,875% 23. SEP 32
US-Schatzanleihe 10-jähriger Ultra Future 19. DEZ 24
US-Schatzanleihe 2,5% 15. FEB 46
Internationale costa-ricanische Staatsanleihe 7,3% 13. NOV 54

14,6% des Gesamtvermögens

Gewichtung der 10 wichtigsten Schwellenländer (%)

Mexiko	5,2
Chile	4,5
Indien	4,3
Brasilien	3,8
Türkei	3,6
Oman	3,3
Dominikanische Republik	2,8
Ägypten	2,4
Kolumbien	2,4
Saudi-Arabien	2,4

Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

US-Dollar	100,5
Philippinischer Peso	0,0
Brasilianischer Real	0,0
Thailändischer Baht	0,0
Südafrikanischer Rand	0,0
Indische Rupie	0,0
Ungarischer Forint*	-0,0
Mexikanischer Peso*	-0,0
Tschechische Krone*	-0,0
Euro*	-0,5

Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	2,9 Milliarden
Anzahl der Emissionen	402
Anzahl der Emittenten	188
Durchschn. eff. Laufzeit	10,5 Jahre
Durchschn. eff. Duration	6,4 Jahre
Yield-to-Maturity	6,9%
Yield-to-Worst	6,9%

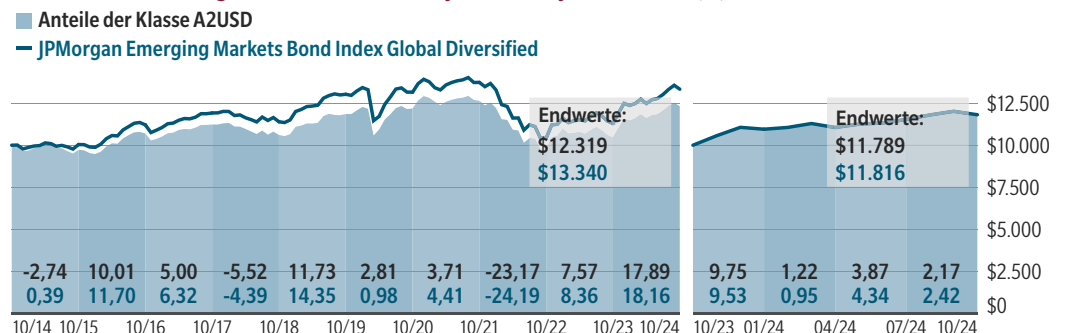
* Im Gegensatz zu Long-Positionen verlieren Short-Positionen an Wert, wenn der Wert des zugrunde liegenden Vermögenswerts zunimmt.

** Ist mit der Beratung und Kommunikation im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement betraut, jedoch nicht für das tägliche Management verantwortlich.

Die MFS Meridian Funds können gelegentlich in anderen Ländern zum Verkauf zugelassen sein oder anderweitig zum Verkauf angeboten werden, wenn keine Zulassung erforderlich ist.

Die MFS Meridian Funds sind in den USA sowie an US-Personen nicht verkäuflich. Informationen über die Rechte der Anleger werden auf Englisch und gegebenenfalls in der Landessprache unter meridian.mfs.com bereitgestellt. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Fonds im Einklang mit der entsprechenden Verordnung zu kündigen.

Wachstum einer Anlage von \$10.000 über 10 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Oktober 2024



Die Fondrenditen gehen von einer Wiederanlage der Dividenden und Kapitalerträge aus, beinhalten jedoch keine Ausgabegebühr. Bei einer Einbeziehung der Ausgabegebühr wären die Ergebnisse weniger günstig ausgefallen. Dieses Beispiel dient lediglich zu Veranschaulichungszwecken und soll nicht die künftige Entwicklung eines MFS-Produkts darstellen. **Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.**

Umfassende Angaben zur Wertentwicklung sowie wichtige Offenlegungen finden Sie auf der Rückseite.

NICHT VERSICHERT-KANN AN WERT VERLIEREN-KEINE BANKBÜRGCHAFT

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), OHNE AUSGABEGEBÜHR – A2USD[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	3,84	-1,35	8,90	8,89	-5,68	13,31	7,05	-2,99	-15,85	9,56
Benchmark	7,43	1,18	10,15	10,26	-4,26	15,04	5,26	-1,80	-17,78	11,09

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)[^]

Klasse	Laufende Kosten (%) [†]	Datum der Klassen-auflegung	Renditen					Bis dato dieses Jahr	Ausschüttungsquote (%)	INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE				
			10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr				Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,52	27. Sep 05	3,53	1,24	1,14	14,85	8,17	—	B08NDM3	A0F4W2	LU0219422606	L6365P115	MEMDAE1 LX	
A1USD	1,52	01. Okt 02	2,10	0,76	-0,86	17,98	6,54	—	7046256	657049	LU0125948108	L63653148	MFSEDA1 LX	
A2USD	1,52	01. Okt 02	2,11	0,76	-0,86	17,89	6,54	5,49	7046290	625765	LU0125948280	L63653122	MFSEDA2 LX	
I1USD	0,75	26. Sep 05	2,81	1,51	-0,09	18,87	7,22	—	B08NDS9	A0F49D	LU0219455952	L6365P156	MEMDIU1 LX	
IH1CHF ¹	0,75	19. Feb 13	0,19	-1,32	-3,56	13,99	3,58	—	B8KGCQ3	A1J1HL	LU0808560758	L6366G270	MFSEIHF LX	
W1USD	0,90	08. Feb 10	2,66	1,36	-0,23	18,72	7,05	—	B5564Q1	A0YCTP	LU0458495388	L63667742	MEMDW1U LX	

Benchmark: JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified

CHF	1,83	-2,15	-2,79	12,27	9,70
EUR	4,41	1,01	1,14	15,04	8,64
USD	2,92	0,47	-0,99	18,16	6,78

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

	31. Oktober 20	31. Oktober 21	31. Oktober 22	31. Oktober 23	31. Oktober 24
A1EUR	-1,63	4,52	-10,16	0,27	14,85
A1USD	2,77	3,71	-23,18	7,52	17,98
A2USD	2,81	3,71	-23,17	7,57	17,89
I1USD	3,46	4,48	-22,59	8,38	18,87
IH1CHF	1,06	3,26	-24,36	4,02	13,99
W1USD	3,29	4,31	-22,68	8,18	18,72

Benchmark: JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified

CHF	-6,20	4,10	-16,97	-1,46	12,27
EUR	-3,28	5,10	-11,23	1,32	15,04
USD	0,98	4,41	-24,19	8,36	18,16

Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Alle Finanzanlagen sind mit einem gewissen Risiko verbunden. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, so dass Sie möglicherweise weniger zurückerhalten als ursprünglich investiert wurde.

Anleger sollten die mit Währungsschwankungen zwischen ihrer Anlagewährung und der Basiswährung des Portfolios verbundenen Risiken berücksichtigen, wozu geringere Portfoliorenditen gehören können.

Es stehen weitere Anteilsklassen zur Verfügung, deren Wertentwicklung und Kosten anders ausfallen werden.

Unter Einbeziehung der Ausgabegebühr von bis zu 6% des Nettoinventarwerts (NAV), jeglicher Provisionen, Kosten oder anderer Gebühren, die Ihr Finanzvermittler eventuell erhebt, wären die Renditen niedriger ausgefallen.

Bitte beachten Sie, dass es sich um ein aktiv verwaltetes Produkt handelt.

Die Benchmark des Fonds wird nur zum Zwecke des Wertentwicklungsvergleichs angegeben.

Die Performancezahlen spiegeln alle laufenden Kosten und während der dargestellten Perioden geltenden Aufwandszuschüsse und Verzichte wider. Alle historischen Ergebnisse setzen voraus, dass Ausschüttungen innerhalb des Fonds und/oder der Anteilsklasse reinvestiert werden.

Die Quelle für alle Fondsdaten ist MFS. Quelle für die Wertentwicklung des Referenzindex: SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Datum der Fondsauflegung: 01. Oktober 2002

[^] Diese Ergebnisse spiegeln die prozentuale Veränderung des Nettovermögenswertes (NAV) wider.

Bei Perioden von unter einem Jahr handelt es sich nicht um annualisierte, sondern um tatsächliche Daten.

[†] Laufende Kosten sind als Jahressatz in Prozent des Nettovermögens angegeben. Sie basieren auf den Ausgaben für den Halbjahreszeitraum bis 31. Juli oder den Jahreszeitraum bis 31. Januar. Bei Klassen, für die noch keine Daten für den gesamten Zeitraum vorliegen oder für die eine Anpassung notwendig ist, um die aktuellen Kosten widerzuspiegeln, stellen die angegebenen laufenden Kosten eine Schätzung dar. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Angaben zu den aktuellen Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt für die jeweilige Klasse.

¹ Abgesicherte Anteilsklassen in der Basiswährung zielen darauf ab, die Wechselkurs- und Renditeschwankungen zwischen der jeweiligen nicht auf die Basiswährung lautenden, abgesicherten Anteilsklasse und der unabgesicherten Anteilsklasse des Fonds zu reduzieren. Transaktionen von Anteilshabern in der Anteilsklasse können gelegentlich einen unter Umständen erheblichen Gewinn oder Verlust beim Wert der Anteilsklasse verursachen, der den Absicherungsaktivitäten des Beraters statt seinen Anlageverwaltungsaktivitäten zurechenbar ist. Andere Anteilsklassen partizipieren nicht an diesen Gewinnen oder Verlusten.

Anteile der Klasse I stehen nur bestimmten, qualifizierten institutionellen Anlegern zur Verfügung.

Anteile der Klasse W stehen Konten mit diskretionärem Portfoliomanagement oder unabhängiger Beratung, Kunden von Finanzvermittlern, denen es ansonsten untersagt ist, eine Vergütung von dem Fonds zu beziehen, sowie Mitarbeitern von MFS und dessen verbundenen Unternehmen zur Verfügung.

BONITÄT[†] (% DES GESAMTNETTOVERMÖGENS)

US-Regierung	4,2
AA	2,8
A	8,6
BBB	22,7
BB	31,2
B	14,6
CCC u. niedriger	6,8
Sonstige nicht bewertet	7,1

Durchschnittliche Bonität: BB+

RISIKOBEWERTUNG GGÜ. BENCHMARK FÜR DIE LETZTEN 3 JAHRE (A2USD)

Standardabweichung	10,93 ggü. 11,02
--------------------	------------------

Standardabweichung ist eine Kennziffer für die Volatilität der Gesamrendite des Portfolios, die auf einem Minimum von 36 Monatsrenditen basiert. Je höher die Standardabweichung des Portfolios, desto größer die Volatilität.

RISIKOINDIKATOR – KLASSE A2USD

◀ Geringeres Risiko (normalerweise geringere Erträge)			Höheres Risiko ▶ (normalerweise höhere Erträge)			
1	2	3	4	5	6	7

Die Bewertung basiert auf der vergangenen Renditevolatilität und kann in Zukunft bzw. für andere Klassen des Fonds anders sein.

In den Angebotsunterlagen des Fonds finden Sie weitere Einzelheiten, darunter Informationen zu den Risiken und Aufwendungen des Fonds.

Der Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter für die Schweiz, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte in französischer Sprache sowie weitere Informationen sind kostenlos von dem Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz erhältlich: REYL & Cie Ltd., Rue du Rhône 4, 1204 Genf, Schweiz. Tel: +41.22.816.8000, www.reyl.com. Die jüngsten Anteilspreise sind auf www.fundinfo.ch zu finden. Der Erfüllungsort für die in der Schweiz und von der Schweiz aus an nicht qualifizierte Anleger vertriebenen Anteile des Fonds und für die in der Schweiz an qualifizierte Anleger vertriebenen Anteile des Fonds ist Genf.

MFS Meridian Funds ist eine Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital, die gemäß luxemburgischem Recht gegründet wurde. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. ist die Verwaltungsgesellschaft der Fonds und hat ihre eingetragene Geschäftsstelle in 4, Rue Albert Borschette, L-1246, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg (Handelsregisternr. B.76.467). Die Verwaltungsgesellschaft und die Fonds wurden von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) in Luxemburg ordnungsgemäß zugelassen.

Wichtige Datenmethoden

Die größten Positionen, die Portfolio-spezifischen Daten und die Gewichtungen spiegeln nicht die Auswirkungen der zur Absicherung von abgesicherten Anteilsklassen gehaltenen Engagements/Gewichtungen wider. Die vollständigen Bestände und das Nettovermögen spiegeln diese Absicherung jedoch wider.

Die Portfolio-spezifischen Daten basieren auf dem entsprechenden Engagement, das misst, inwieweit sich der Wert eines Portfolios ändern würde, wenn sich die Kurse der Vermögenswerte ändern, die entweder direkt oder, im Falle von Derivaten, indirekt gehalten werden. Der Marktwert der Positionen kann unterschiedlich sein. Das Portfolio wird aktiv verwaltet, und die aktuellen Bestände können variieren.

Gewichtete durchschnittliche Yield-to-Maturity aller Portfoliopositionen ohne Barmittel und Derivate. Yield-to-Maturity ist die jährliche erwartete Rendite eines Portfolios, wenn alle Wertpapiere bis zur Fälligkeit gehalten werden.

Gewichtete durchschnittliche Yield-to-Worst aller Portfoliobestände ohne Barmittel und Derivate. Yield-to-Worst ist die jährliche Schätzung der Portfoliorendite unter Berücksichtigung von Faktoren wie Call-Rückstellungen, vorzeitigen Tilgungen und anderen Merkmalen, die den Cashflow der Anleihe beeinflussen können; und unter der Annahme, dass kein Ausfall eintritt. Sie ist ein geschätztes Merkmal zu einem bestimmten Zeitpunkt und kein Maß für die Wertentwicklung des Portfolios.

‡ Die durchschnittliche Bonität (ACQR) ist ein marktgewichteter Durchschnitt (unter Verwendung einer linearen Skala) der in den Ratingkategorien enthaltenen Wertpapiere. Hinsichtlich aller Wertpapiere, mit Ausnahme derer, die unten beschrieben werden, erfolgen die Bewertungen anhand der Bewertungen von Moody's, Fitch und Standard & Poor's, wobei die folgende Hierarchie zur Anwendung kommt: Wenn alle drei Agenturen eine Bewertung liefern, wird ggf. die Konsens-Bewertung oder die mittlere Bewertung zugewiesen; wenn zwei der drei Agenturen eine Bewertung liefern, wird die niedrigere der beiden Bewertungen zugewiesen. Falls keine der drei Ratingagenturen eine Bewertung zuweist, das Wertpapier jedoch durch DBRS Morningstar bewertet wird, wird die Bewertung von DBRS Morningstar zugewiesen. Falls keine der vier oben aufgeführten Ratingagenturen eine Bewertung zuweist, das Wertpapier jedoch durch die Kroll Bond Rating Agency (KBRA) bewertet wird, wird die Bewertung der KBRA zugewiesen. Zur Kategorie „Sonstige nicht bewertet“ gehören sonstige Rentenwerte, die von keiner Ratingagentur bewertet wurden. Die Bewertungen werden in der S&P- und in der Fitch-Skala wiedergegeben (z. B. AAA). Alle Bewertungen können sich jederzeit ändern. Das Portfolio selbst wurde nicht von einer Ratingagentur bewertet. Die Bonität eines bestimmten Wertpapiers oder einer Gruppe von Wertpapieren ist keine Garantie für die Stabilität oder Sicherheit eines Gesamtportfolios. Die Qualitätsbewertungen einzelner Emissionen/Emittenten sollen die Kreditwürdigkeit solcher Emissionen/Emittenten anzeigen und reichen im Allgemeinen von AAA, Aaa oder AAA (höchste) bis D, C oder D (niedrigste) für S&P, Moody's bzw. Fitch.

Wichtige Risikohinweise

Der Fonds kann seine Ziele möglicherweise nicht erreichen und/oder Sie können im Hinblick auf Ihre Anlagen im Fonds Geld verlieren. ■ **Anleihen:** Der Wert von Anlagen in Schuldtiteln kann aufgrund von tatsächlicher oder wahrgenommener rückläufiger Bonität des Emittenten, Entleihers, Kontrahenten bzw. einer sonstigen zur Zahlung verpflichteten Partei oder der zugrunde liegenden Sicherheiten sowie aufgrund von Veränderungen hinsichtlich der wirtschaftlichen, politischen, Emittenten-spezifischen oder anderen Bedingungen fallen. Bestimmte Arten von Schuldtiteln können auf diese Faktoren sensibler reagieren und daher eine größere Volatilität aufweisen. Darüber hinaus sind Schuldtitel mit einem Zinsrisiko verbunden (bei steigenden Zinsen sinken die Preise in der Regel). Daher kann der Wert des Portfolios bei steigenden Zinsen sinken. Portfolios, die sich aus Schuldtiteln mit längeren Laufzeiten zusammensetzen, reagieren im Allgemeinen sensibler auf einen Anstieg der Zinssätze als solche, die sich auf kürzere Laufzeiten konzentrieren. Zeitweise und insbesondere in Zeiträumen, in denen die Märkte turbulent sind, haben alle oder ein Großteil der Marktsegmente eventuell keinen aktiven Handelsmarkt. Daher kann es schwierig sein, diese Anlagen zu bewerten, und es ist eventuell nicht möglich, eine bestimmte Anlage oder Anlageart zu einem bestimmten Zeitpunkt oder zu einem annehmbaren Preis zu verkaufen. Der Preis eines Instruments, das zu Negativzinsen gehandelt wird, reagiert auf Zinsänderungen genauso wie andere Schuldtitel; allerdings erwartet man bei einem Instrument, das zu einem negativen Zinssatz erworben wird, dass es eine negative Rendite erwirtschaftet, wenn es bis zur Fälligkeit gehalten wird.

■ **Schwellenmärkte:** Schwellenmärkte können eine geringere Marktstruktur, Tiefe und regulatorische, verwahrungsbezogene oder betriebliche Aufsicht sowie eine größere politische, soziale, geopolitische und wirtschaftliche Instabilität aufweisen, als dies in Industrieländern der Fall ist. ■ **Derivate:** Anlagen in Derivaten können dazu verwendet werden, sowohl Long- als auch Short-Positionen einzunehmen, sie können sehr volatil und mit einer Fremdfinanzierung verbunden sein (die die Verluste erhöhen kann) und sie können, zusätzlich zu den Risiken hinsichtlich der zugrunde liegenden Indikatoren, auf denen das Derivat basiert, wie etwa dem Kontrahenten- und dem Liquiditätsrisiko, noch weitere Risiken mit sich bringen.

■ **Hochzinsanleihen:** Anlagen in Schuldtiteln unter Anlagequalität können volatiler sein und ein größeres Ausfallrisiko in sich bergen als qualitativ höherwertige Schuldtitel, oder sie können bereits Not leidend sein. ■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Benchmark- und Händlerangaben

Der JPMorgan EMBI Global Diversified Index verfolgt die Gesamttrendite der in USD denominierten Schuldinstrumente, die von staatlichen und quasi-staatlichen Regierungsstellen in Schwellenmärkten ausgegeben werden: Brady Bonds, Darlehen und Eurobonds. Der Index, bei dem es sich um eine speziell gewichtete Version des EMBI Global Index handelt, schränkt die Gewichtung der Indexländer mit größeren Schuldenbeständen ein, indem er nur bestimmte Teile der aktuellen Nennbeträge der ausstehenden Schulden dieser Länder berücksichtigt.

Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig erachtet werden, J.P. Morgan übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Genauigkeit. Die Verwendung des Index erfolgt mit Genehmigung. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2024, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.