

# MFS Meridian® Funds

## Emerging Markets Equity Research Fund



Zum 31. Januar 2025

## Datenblatt

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: Aktienrisiko und Risiko von Schwellenmärkten. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

## Anlageteam

## Team von Anlageexperten

## Allgemeine Aufsicht

Greg Johnsen, CFA

- 6 Jahre bei MFS
- 39 Jahre Branchenerfahrung

Sanjay Natarajan

- 18 Jahre bei MFS
- 28 Jahre Branchenerfahrung

## Benchmark des Fonds

MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.)

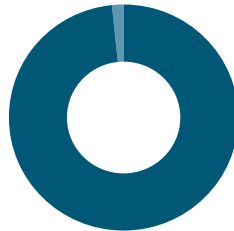
Eine in US-Dollar gemessene Anlagestrategie für Aktien bedeutender Schwellenmärkte mit unterschiedlichen Marktkapitalisierungen, die Flexibilität bietet, in die Ideen zu investieren, von denen unsere Analysten am stärksten überzeugt sind.

Wichtige Merkmale:

- ein global diversifiziertes Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen aus Schwellenländern (z. B. Marktführer in den jeweiligen Branchen aufgrund von eigenen oder Nischenprodukten/-dienstleistungen, Preissetzungsmacht, überlegenen Vertriebsnetzwerken)
- MFS-Niederlassungen in den Schwellenmärkten ermöglichen die Aufdeckung von lokalen Chancen, z. B. durch Besuche von Unternehmenszentralen, Fertigungswerken, Kunden, Lieferanten usw.
- wir streben Anlagen in Unternehmen an, die das Potenzial bieten, in ihren Sektoren auf relativer Basis ein überdurchschnittliches beständiges Gewinnwachstum zu generieren

## Portfoliostruktur (%)

■ Aktien	(98,4)
■ Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(1,6)



## Die 10 größten Positionen

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COLTD
TENCENT HOLDINGS LTD
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
HDFC BANK LTD
RELIANCE INDUSTRIES LTD (EQ)
SK HYNIX INC
MAHINDRA & MAHINDRA LTD
BYD CO LTD
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD
NATIONAL BANK OF GREECE SA (EQ)

## Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

Hongkong-Dollar	21,4
Indische Rupie	16,7
Taiwanesischer Dollar	11,7
Südkoreanischer Won	11,4
Euro	7,5
Brasilianischer Real	6,3
Chinesischer Renminbi	5,6
US-Dollar	5,4
Mexikanischer Peso	3,5
Thailändischer Baht	2,9

36,5% des Gesamtnettovermögens

## Sektoren (%)

	Portfolio ggü.	Benchmark
Finanzdienstleistungen	24,6	25,2
Technologie	21,9	25,1
Investitionsgüter	17,1	16,4
Zyklische Konsumgüter	13,7	16,5
Energie	8,4	7,4
Verbrauchsgüter	7,7	3,2
Telekom/CATV	3,7	2,8
Gesundheitswesen	1,3	3,3
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	1,6	N/Z

## Gewichtung der 5 wichtigsten Schwellenländer (%)

	Portfolio ggü.	Benchmark
China	23,3	27,4
Indien	17,2	18,4
Taiwan	11,7	20,0
Südkorea	11,4	9,4
Brasilien	6,3	4,5

## Portfoliodaten

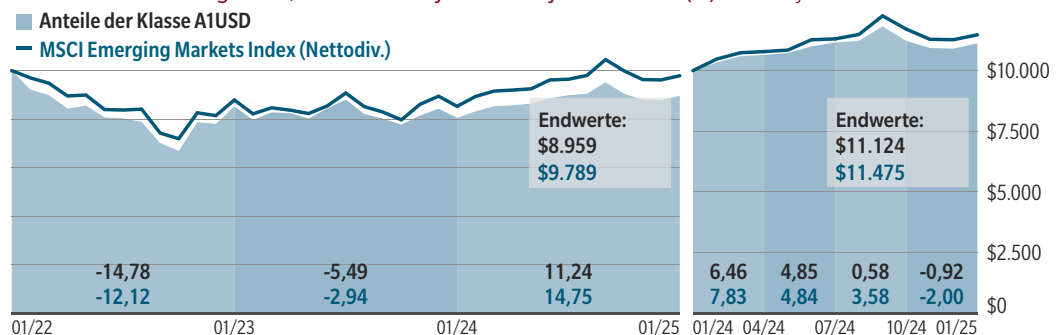
Nettovermögen (USD)	3,1 Millionen
Anzahl der Emissionen	67

Weitere Informationen finden Sie weiter unten in diesem Dokument unter „Wichtige Datenmethoden“.

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](http://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 3 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Januar 2025



Die Fondsrenditen 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 (%), A1USD<sup>^</sup>

	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Fonds	—	—	—	—	—	—	—	-23,00	8,00	4,20
Benchmark	—	—	—	—	—	—	—	-20,09	9,83	7,50

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)<sup>^</sup>

## INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE

Klasse	Laufende Kosten (%) <sup>†</sup>	Datum der Klassen-auflegung	Seit Auflegung	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	Bis dato dieses Jahr	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	2,00	09. Jul 21	-4,11	—	-3,60	11,24	2,01	BNNH3R6	A2QKMD	LU2271365293	L6366L618	MFMERAU LX
AH1EUR <sup>1</sup>	2,00	09. Jul 21	-6,14	—	-5,84	9,32	1,92	BNNH3S7	A2QKME	LU2271365376	L6366L626	MFMERAE LX
I1EUR	0,95	09. Jul 21	0,56	—	0,03	17,06	2,00	BNNH406	A2QKMM	LU2271381654	L6366L691	MFMERIE LX
I1USD	0,95	09. Jul 21	-3,09	—	-2,57	12,44	2,15	BNNH3Z4	A2QKML	LU2271366002	L6366L683	MFMERIU LX
W1USD	1,05	09. Jul 21	-3,19	—	-2,66	12,36	2,18	BNNH3W1	A2QKMH	LU2271365616	L6366L659	MFMERWU LX
WH1EUR <sup>1</sup>	1,05	09. Jul 21	-5,19	—	-4,88	10,27	1,97	BNNH3Y3	A2QKMK	LU2271365962	L6366L675	MFMERWE LX
<b>Benchmark:</b> MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.)												
EUR	—	—	—	1,82	19,91	1,39						
USD	—	—	—	-0,71	14,75	1,79						

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

	Seit Auflegung	31. Januar 23	31. Januar 24	31. Januar 25
A1USD	-4,11	-14,78	-5,49	11,24
AH1EUR	-6,14	-17,47	-7,48	9,32
I1EUR	0,56	-11,05	-3,88	17,06
I1USD	-3,09	-13,92	-4,45	12,44
W1USD	-3,19	-13,98	-4,57	12,36
WH1EUR	-5,19	-16,65	-6,37	10,27
<b>Benchmark:</b> MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.)				
EUR	—	-9,29	-2,95	19,91
USD	—	-12,12	-2,94	14,75

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 Anlagengewährung 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 auch 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: 09. Juli 2021

<sup>^</sup> Diese Ergebnisse spiegeln die prozentuale Veränderung des Nettovermögenswertes (NAV) wider.

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

<sup>†</sup> 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.

<sup>1</sup> 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.

## RISIKOBEWERTUNG GGÜ. BENCHMARK FÜR DIE LETZTEN 3 JAHRE (A1USD)

Beta	1,01
Standardabweichung	18,52 ggü. 17,74

**Beta** ist ein Maßstab für die Volatilität eines Portfolios im Vergleich zum Gesamtmarkt. Ein Beta von unter 1,0 bedeutet ein geringeres Risiko als der Markt; ein Beta von über 1,0 bedeutet ein höheres Risiko als der Markt. Beta ist dann als Risikomaßstab am zuverlässigsten, wenn die Renditeschwankungen des Portfolios stark mit den Renditeschwankungen des Index korrelieren, der als Benchmark gewählt wurde.

**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 A1USD

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

#### Wichtige Risikohinweise

Der Fonds kann seine Ziele möglicherweise nicht erreichen und/oder Sie können im Hinblick auf Ihre Anlagen im Fonds Geld verlieren. ■ **Aktien:** Aktienmärkte und Anlagen in einzelnen Aktien sind volatil und können als Reaktion auf Emittenten-, Markt-, Wirtschafts-, Branchen-, politische, aufsichtsrechtliche, geopolitische, ökologische, Gesundheitswesen-bezogene und andere Bedingungen bzw. aufgrund der Anlegerwahrnehmung dieser Bedingungen deutlich fallen. ■ **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. ■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt.

#### Benchmark- und Händlerangaben

MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.) – ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Performance von weltweiten Schwellenmärkten messen soll.

Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Index-Datenquelle: MSCI. MSCI gibt keine direkten oder indirekten Gewährleistungen oder Zusicherungen ab und übernimmt für hierin enthaltene MSCI-Daten keinerlei Haftung. Die Daten von MSCI dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt noch geprüft oder erstellt.

Die beschriebenen Sektoren und die damit verbundene Portfoliozusammensetzung basieren auf der von den Branchenklassifizierungsstandards abweichenden Methodik von MFS, einschließlich des Standards, der mit der dargestellten Benchmark-Zusammensetzung verbunden ist. Die Abweichung der Sektorgewichtungen zwischen dem Portfolio und der Benchmark wäre anders, wenn ein Branchenklassifizierungsstandard verwendet würde.