

Zum 31. Juli 2024

Datenblatt

MFS Meridian® Funds
U.S. Total Return Bond 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 Derivaten, geografisches Risiko und Risiko von hypothekenbesicherten Wertpapieren. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

Anlageteam**Portfoliomanager****Alexander Mackey, CFA**

- 26 Jahre bei MFS
- 26 Jahre Branchenerfahrung

Joshua Marston

- 25 Jahre bei MFS
- 32 Jahre Branchenerfahrung

Institutioneller Portfoliomanager****Rob Hall**

- 30 Jahre bei MFS
- 30 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds
Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index

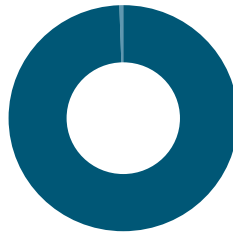
Das Anlageziel des Fonds ist eine in US-Dollar gemessene Gesamtrendite.

Wichtige Merkmale:

- ein Fonds mit auf US-Dollar lautenden Anleihen, die überwiegend Anlagequalität besitzen, der Makro-, Bottom-up- und quantitative Perspektiven miteinander kombiniert, um anhand der Sektorallokation, der Wertpapierauswahl und der Selektion der Duration/Renditekurven Wert zu schöpfen
- dieses Portfolio mit Kreditschwerpunkt verfügt über die Flexibilität, in alle wichtigen Sektoren mit Anlagequalität sowie in Schwellenmarkt und hochrentierliche Wertpapiere zu investieren
- die Portfoliomanager setzen in einem kooperativen Prozess das Risikobudget der Strategie fest und arbeiten bei der Wertpapierauswahl mit Analysten zusammen

Portfoliostruktur (%)

Anleihen	(108,0)
Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(0,6)



-8,6% Sonstiges. Sonstiges umfasst: (i) Währungsderivate und/oder (ii) derivative Gegenbuchungen.

Die 10 größten Positionen

US-Schatzanleihe 2-jähriger Future 30. SEP 24
US-Schatzanweisung 4% 15. JAN 27
UMBS 30-jährig 2,5
US-Schatzanweisung 3,875% 31. DEZ 27
UMBS 30-jährig 2,0
US-Schatzanleihe Ultra Future 19. SEP 24
US-Schatzanleihe 4% 15. NOV 42
US-Schatzanleihe 4,375% 15. AUG 43
UMBS 30-jährig 3,0
US-Schatzanweisung 4,25% 31. DEZ 25

31,7% des Gesamtvermögens**Sektoren (%)**

US-Schatztitel	30,9
Unternehmensanleihen mit Anlagequalität	30,3
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	25,5
Besicherte Darlehen	8,2
Hochverzinsliche Unternehmensanleihen	6,6
Durch gewerbliche Hypotheken besicherte Anleihen	3,6
Kommunalobligationen	0,8
Forderungsbesicherte Wertpapiere	0,7
Durch Privathypotheken besicherte Anleihen	0,7
Schuldtitel von Schwellenmärkten	0,4
Behörden der US-Regierung	0,2
Nicht-amerikanische Staatsanleihen	0,1
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	0,6
Sonstiges	-8,6

Derivate, einschließlich Futures und Zinsswaps, werden dem Sektor zugeordnet, der nach Ansicht von MFS am engsten mit dem zugrunde liegenden Vermögenswert verbunden ist.

Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	995,0 Millionen
Anzahl der Emissionen	788
Anzahl der Emittenten	175
Durchschn. eff. Laufzeit	8,0 Jahre
Durchschn. eff. Duration	6,1 Jahre
Yield-to-Maturity	5,4%
Yield-to-Worst	5,4%

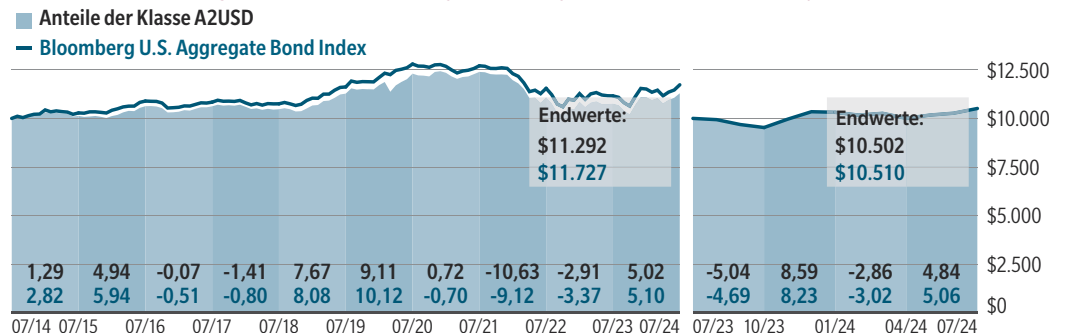
** Ist mit der Beratung und Kommunikation im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement betraut, jedoch nicht für das tägliche Management verantwortlich.

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 bereitgestellt. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Fonds im Einklang mit der entsprechenden Verordnung zu kündigen.

**NICHT VERSICHERT-
KANN AN WERT VERLIEREN-
KEINE BANKBÜRGSCHAFT**

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

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.

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

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	5,24	-1,06	2,92	3,77	-1,79	9,25	8,20	-1,48	-14,54	6,08
Benchmark	5,97	0,55	2,65	3,54	0,01	8,72	7,51	-1,54	-13,01	5,53

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)[^]

Klasse	Laufende Kosten (%) [†]	Datum der Klassen-auflegung	10 Jahre/ Seit Auflegung	Renditen				Bis dato dieses Jahr	Ausschüttungsquote (%)	INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE				
				5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	Sedol			WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg	
A1USD	1,19	26. Sep 05	1,22	0,03	-3,05	5,05	1,70	—	B08N8F1	A0F4WJ	LU0219442976	L6365Y108	MFMRBAR LX	
A2USD	1,19	26. Sep 05	1,22	0,03	-3,05	5,02	1,74	3,87	B08N8J5	A0F4W4	LU0219443438	L6365Y116	MFMRBAI LX	
AH1EUR ¹	1,20	01. Apr 15	-0,97	-1,82	-4,91	3,16	0,77	—	BVVQ1B1	A14PYX	LU1200227335	L6366G502	MFRBAH1 LX	
I1USD	0,50	26. Sep 05	1,90	0,73	-2,36	5,79	2,14	—	B08N8S4	A0F489	LU0219455879	L6365Y173	MFRBIU1 LX	
IH1EUR ¹	0,50	01. Apr 15	-0,27	-1,12	-4,24	3,93	1,28	—	BVVQ1H7	A14PYY	LU1200227509	L6366G510	MFRBIH1 LX	
W1USD	0,60	08. Feb 10	1,80	0,62	-2,46	5,67	2,08	—	B52W5Q9	A0YCT9	LU0458497673	L63667833	MFRBW1U LX	

Benchmark: Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index

EUR	3,79	0,76	0,38	7,09	3,73
USD	1,61	0,19	-2,63	5,10	1,61

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

	31. Juli 20	31. Juli 21	31. Juli 22	31. Juli 23	31. Juli 24
A1USD	9,09	0,74	-10,59	-2,97	5,05
A2USD	9,11	0,72	-10,63	-2,91	5,02
AH1EUR	6,19	-0,09	-11,96	-5,35	3,16
I1USD	9,80	1,45	-9,97	-2,28	5,79
IH1EUR	7,06	0,53	-11,22	-4,83	3,93
W1USD	9,67	1,34	-10,03	-2,38	5,67

Benchmark: Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index

EUR	3,69	-0,98	5,69	-10,63	7,09
USD	10,12	-0,70	-9,12	-3,37	5,10

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 zurückhalten 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 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: 26. September 2005

[^] 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	22,3
Bundesbehörden	25,6
AAA	8,1
AA	3,7
A	10,1
BBB	22,3
BB	5,2
B	1,9
CCC u. niedriger	0,1
Sonstige nicht bewertet	8,6

Durchschnittliche Bonität: A+

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

Standardabweichung	7,74 ggü. 7,54
--------------------	----------------

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 vom Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour CH-1204 Genf, Schweiz, Internet: www.carnegie-fund-services.ch. Die Zahlstelle in der Schweiz ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. 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. ■ **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. ■ **Hypothekenbesichert:** Bei hypothekenbesicherten Wertpapieren kann es zu vorzeitigen Rückzahlungen und/oder Verlängerungen kommen, wodurch diese Papiere ein geringeres Gewinn- und ein größeres Verlustpotenzial aufweisen können. ■ **Geografisch:** Da das Portfolio u. U. einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Emittenten eines einzigen oder einer begrenzten Anzahl von Ländern investiert, kann es volatil sein als ein geografisch breiter gestreutes Portfolio. ■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Benchmark- und Händlerangaben

Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index – ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Performance des Markts für erstklassige, festverzinsliche US-Anleihen misst und Index-Komponenten für staatliche Anleihen und Unternehmensanleihen, hypothekenbesicherte Passthrough-Wertpapiere und forderungsbesicherte Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von mindestens einem Jahr besitzt.

Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes. Bloomberg genehmigt oder prüft dieses Material nicht und garantiert nicht die Korrektheit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Bloomberg übernimmt weder irgendeine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung in Bezug auf die daraus resultierenden Ergebnisse noch, soweit gesetzlich zulässig, irgendeine Haftung oder Verantwortung für damit in Verbindung stehende Verletzungen oder Schäden.