

Zum 31. August 2024

Datenblatt

MFS Meridian® Funds
Global High Yield 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**

David Cole, CFA

- 20 Jahre bei MFS
- 31 Jahre Branchenerfahrung

Michael Skatrud, CFA

- 11 Jahre bei MFS
- 28 Jahre Branchenerfahrung

Institutioneller Portfoliomanager**

Craig Anzlovar, CFA

- 9 Jahre bei MFS
- 24 Jahre Branchenerfahrung

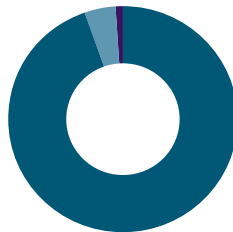
Benchmark des FondsICE BofA Global High Yield -
Constrained Index (USD Hedged)

Zielt auf eine Gesamtrendite mit Schwerpunkt auf hohen laufenden Erträgen ab, ohne dabei die Kapitalwertsteigerung außer Acht zu lassen, indem in weltweite Anleihen von geringerer Qualität investiert wird. Das Management konzentriert sich auf Anleihen, die weltweit von Unternehmen begeben werden, die nach Ansicht unserer Analysten solide und/oder sich verbessernde Kreditfundamentaldaten aufweisen. Das Management teilt die Anlagen über eine Vielzahl von hochverzinslichen Branchen und Emittenten hinweg auf. Wichtige Merkmale:

- ein globales, hochverzinsliches Portfolio, das darauf ausgerichtet ist, über ganze Marktzyklen hinweg die Renditen zu steigern und das Risiko zu steuern
- ein Top-down-Risikomanagementprozess, der die globalen Risikoengagements über den Kreditzyklus hinweg anpasst
- Bottom-up-Fundamentalresearch mit Schwerpunkt auf die Auswahl von Unternehmen, die nach unserer Auffassung so geführt werden, dass sie den Kreditzyklus überdauern können

Portfoliostruktur (%)

Anleihen	(94,7)
Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(4,4)
Aktien	(1,0)



-0,1% Sonstiges. Sonstiges umfasst: (i) Währungsderivate und/oder (ii) derivative Gegenbuchungen.

Sektoren (%)

Hochverzinsliche Unternehmensanleihen	77,4
Schuldtitle von Schwellenmärkten	15,3
Unternehmensanleihen mit Anlagequalität	1,8
US-Aktien	1,0
Nicht-amerikanische Staatsanleihen	0,2
Nicht-US-Aktien	0,0
Durch gewerbliche Hypotheken besicherte Anleihen	0,0
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	4,4
Sonstiges	-0,1

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

Die 10 größten Positionen

iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF
Aegea Finance Sarl RegS 6,75% 20. MAI 29
CCO Holdings LLC 144A 4,75% 01. MÄR 30
Petroleos Mexicanos 6,5% 02. JUN 41
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A 4,375% 01. APR 31
Kaixo Bondco Telecom SA RegS 5,125% 30. SEP 29
Canpack SA 144A 3,875% 15. NOV 29
B&M European Value Retail SA RegS 8,125% 15. NOV 30
Nexi SpA RegS 2,125% 30. APR 29
Allwyn International AS RegS 3,875% 15. FEB 27

6,1% des Gesamtvermögens**Gewichtung der 5****wichtigsten Länder (%)**

Vereinigte Staaten	57,6
Großbritannien	4,8
Kanada	4,2
Italien	3,7
Frankreich	3,0

Portfoliodaten

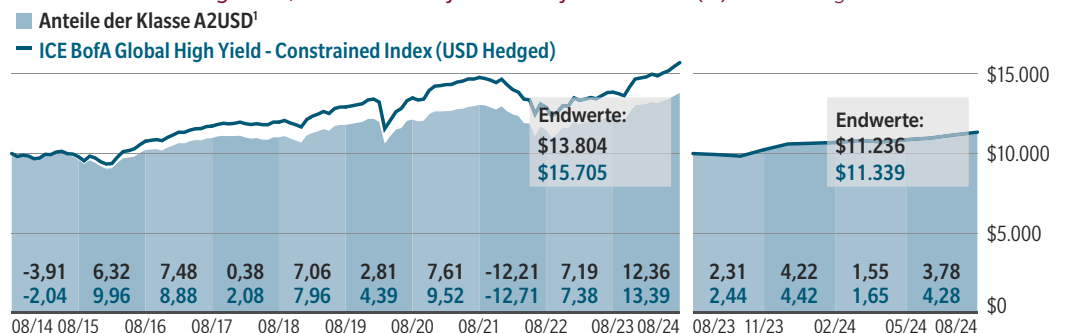
Nettovermögen (USD)	263,1 Millionen
Anzahl der Emissionen	441
Anzahl der Emittenten	291
Durchschn. eff. Laufzeit	4,4 Jahre
Durchschn. eff. Duration	2,8 Jahre
Yield-to-Maturity	7,0%
Yield-to-Worst	6,8%

** 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.

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

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

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), OHNE AUSGABEGEBÜHR – A2USD^{^1}

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	1,92	-5,14	12,87	6,95	-3,67	13,87	3,88	2,48	-10,65	12,33
Benchmark	2,53	-2,03	16,21	7,99	-1,90	14,54	6,48	3,04	-11,38	12,97

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	1,40	22. Aug 11	5,09	3,04	4,15	10,37	6,04	—	B4N9N79	A1JHCP	LU0648599867	L6367C468	MFHYA1E LX	
A1USD ¹	1,40	01. Jul 97	3,27	3,18	1,86	12,42	6,13	—	4546339	974138	LU0035377810	L63654120	MFSGLGA LX	
A2USD ¹	1,40	01. Jul 97	3,28	3,19	1,88	12,36	6,11	5,27	4546306	974139	LU0035378891	L63654211	MFSGLGB LX	
I1USD ¹	0,60	26. Sep 05	4,01	3,99	2,68	13,33	6,71	—	B08N6Q8	A0ETML	LU0219455101	L6365J606	MUHYIU1 LX	
W1USD ¹	0,70	08. Feb 10	3,90	3,87	2,57	13,24	6,62	—	B53YKRO	A0YCUD	LU0458498051	L63667783	MUHYW1U LX	
Benchmark: ICE BofA Global High Yield - Constrained Index (USD Hedged)														
EUR			6,45	3,87	4,26	11,19	6,76							
USD			4,62	3,97	2,05	13,39	6,98							

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

	31. August 20	31. August 21	31. August 22	31. August 23	31. August 24
A1EUR	-5,48	8,77	3,22	-0,84	10,37
A1USD	2,85	7,59	-12,27	7,16	12,42
A2USD	2,81	7,61	-12,21	7,19	12,36
I1USD	3,59	8,45	-11,57	8,01	13,33
W1USD	3,45	8,32	-11,64	7,86	13,24
Benchmark: ICE BofA Global High Yield - Constrained Index (USD Hedged)					
EUR	-3,88	10,96	2,47	-0,51	11,19
USD	4,39	9,52	-12,71	7,38	13,39

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 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. Juli 1997

[^] 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 Die Anlagestrategie des Fonds wurde am 22. August 2011 geändert; die vor diesem Datum angegebene Wertentwicklung spiegelt die vorherige Anlagestrategie des Fonds wider.

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)

BBB	2,4
BB	45,9
B	35,5
CCC u. niedriger	10,8
Sonstige nicht bewertet*	-0,0

Durchschnittliche Bonität: B+

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

Standardabweichung	8,25 ggü. 8,06
--------------------	----------------

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
		3				

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. ■ **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 ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD Hedged) bildet die Wertentwicklung von Schuldtiteln ohne Anlagequalität von Emittenten mit Sitz in Ländern nach, die ein langfristiges Devisenrating mit Anlagequalität haben (auf der Grundlage des Durchschnitts von Moody's, S&P und Fitch. Der Index ist nach ausstehenden Emissionen gewichtet, jedoch dahingehend beschränkt, dass kein Emittent mehr als 2% des Index ausmachen darf.

Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Quelle: ICE Data Indices, LLC („ICE Data“), wird mit Genehmigung verwendet. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und deren Zulieferer schließen sämtliche ausdrücklichen und/oder stillschweigenden Garantien und Zusicherungen, einschließlich der Gewährleistung der Marktgängigkeit oder der Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung, in Bezug auf die Indizes, die Indexdaten oder darin enthaltene oder damit verbundene Daten aus. ICE Data, seine verbundenen Unternehmen und deren Zulieferer sind nicht haftbar für etwaige Schäden in Bezug auf die Angemessenheit, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der Indizes, der Indexdaten oder deren Bestandteile. Die Indizes, die Indexdaten und sämtliche Bestandteile derselben werden ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt, und die Nutzung erfolgt auf eigenes Risiko. MFS, seine Produkte oder Dienstleistungen werden von ICE Data, seinen verbundenen Unternehmen und deren Zulieferern nicht unterstützt, gefördert oder empfohlen.