

Zum 31. August 2024

Datenblatt

MFS Meridian® Funds

Prudent Capital 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 Portfolioerrenditen 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, Wertrisiko, Risiko von Anleihen, Risiko von Derivaten, Risiko von Hochzinsanleihen und Strategierisiko. 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

Shanti Das-Wermes

- 13 Jahre bei MFS
- 17 Jahre Branchenerfahrung

Edward Dearing

- 10 Jahre bei MFS
- 16 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds

MSCI World Index (Nettodiv.)

Der Fonds verfolgt einen langfristig orientierten flexiblen Ansatz zur Identifizierung von Anlagegelegenheiten über die Kapitalstruktur der Unternehmen hinweg. Fähigkeit zur Reduzierung des Marktengagements, wenn Gelegenheiten nicht attraktiv erscheinen. Kann Derivate zu Anlagezwecken einsetzen, einschließlich zur Reduzierung des Verlustrisikos.

Wichtige Merkmale:

- kann zur Steuerung des Marktengagements und der Verlustrisiken in Barmittel, Barmittel-Äquivalente und Derivate investieren
- konzentriertes Portfolio an weltweiten Aktien und Anleihen; ohne Benchmarkbeschränkungen
- Investitionen mit langfristiger Ausrichtung, wobei der Schwerpunkt auf dem absoluten und nicht auf dem relativen Wert liegt
- strebt an, auf Basis eines Bottom-up-Fundamentalansatzes in hochwertige Unternehmen mit attraktiven Bewertungen zu investieren

Fondspositionierung (%) bis zum 31. August 2024

	Aktive Titelauswahl	Derivative Overlay-Positionen ^{D1}	Nettoengagement
Aktien	50,8		51,9
Goldbezogene Anlagen	4,5		
Absicherungen*		-3,3	
Schuldtitle, ausgenommen kurzfristige Staatstitel	20,7		20,7
Barmittel, Barmittel-Äquivalente und kurzfristige Staatstitel^{D2}			23,4
Sonstiges^{D3}			4,0
Überblick Gesamtengagement (netto)			100,0

^{D1} Marktengagement von derivativen Positionen, die zur Anpassung des Marktengagements des Fonds verwendet werden.

^{D2} Barmittel und Barmittel-Äquivalente umfasst alle Barmittel, Anlagen in Geldmarktfonds und/oder anderen Vermögenswerten abzüglich Verbindlichkeiten. Das Gesamtengagement umfasst außerdem Anlagen in kurzfristige Wertpapiere (einschließlich kurzfristige Staatstitel).

^{D3} Sonstiges umfasst: (i) Währungsderivate und/oder (ii) derivative Gegenbuchungen.

Die 10 größten Aktienpositionen

ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	
EURONEXT NV (EQ)	
ALPHABET INC	
AMADEUS IT GROUP SA	
LEG IMMOBILIEN SE (EQ)	
EDENRED SE	
BOOKING HOLDINGS INC	
KNORR-BREMSE AG	
INFRASTRUTTURE WIRELESS	
ITALIANE SPA (EQ)	

54,9% der Aktienanlagen

Die 5 wichtigsten Aktienländer (%)

	Aktien ggü. Benchmark
Frankreich	21,5 2,9
Deutschland	17,0 2,2
Vereinigte Staaten	12,5 71,4
Großbritannien	7,8 3,9
Irland	7,0 0,1

Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	3,0 Milliarden
Anzahl der Emissionen	130
Durchschn. eff. Laufzeit	3,2 Jahre
Durchschn. eff. Duration	1,6 Jahre

Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

US-Dollar	79,6
Euro	8,6
Südkoreanischer Won	3,5
Japanischer Yen	3,3
Britisches Pfund Sterling	3,0
Schweizer Franken	1,1
Brasilianischer Real	0,8

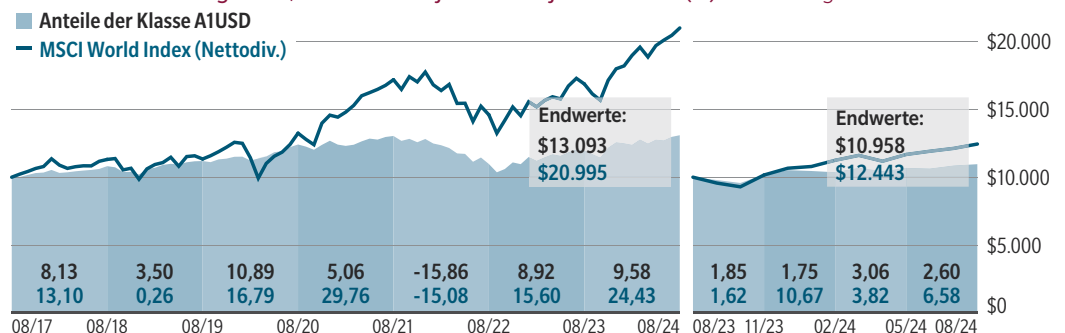
* Im Gegensatz zu Long-Positionen verlieren Short-Positionen an Wert, wenn der Wert des zugrunde liegenden Vermögenswerts zunimmt.

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 7 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 – A1USD[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	—	—	—	13,59	-1,43	12,86	10,27	1,02	-14,48	14,66
Benchmark	—	—	—	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)[^]

Klasse	Laufende Kosten (%) [†]	Datum der Klassen-auflegung	Seit Auflegung	Renditen				Bis dato dieses Jahr	INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE				
				5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	Sedol		WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg	
A1EUR	1,92	03. Nov 16	4,62	3,04	2,41	7,55	4,09	BD07F17	A2ANEB	LU1442549025	L6366X208	MFPCA1E LX	
A1USD	1,92	03. Nov 16	4,56	3,19	0,14	9,58	4,19	BD07F06	A2ANEA	LU1442548993	L6366X190	MFPCA1U LX	
I1EUR	0,83	03. Nov 16	5,78	4,18	3,52	8,75	4,84	BD07FC8	A2ANEM	LU1442550114	L6366X307	MFPCI1E LX	
I1USD	0,83	03. Nov 16	5,72	4,32	1,23	10,78	4,91	BD07FB7	A2ANEL	LU1442550031	L6366X299	MFPCI1U LX	
W1USD	0,92	03. Nov 16	5,63	4,23	1,13	10,67	4,85	BD07F51	A2ANEF	LU1442549538	L6366X240	MFPCW1U LX	
Benchmark: MSCI World Index (Nettodiv.)													
EUR	—		—	12,99	9,22	22,01	16,48						
USD	—		—	13,11	6,90	24,43	16,72						

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	1,88	6,16	-0,98	0,84	7,55
A1USD	10,89	5,06	-15,86	8,92	9,58
I1EUR	3,05	7,36	0,10	1,90	8,75
I1USD	12,12	6,23	-14,95	10,09	10,78
W1USD	12,02	6,15	-15,03	9,99	10,67
Benchmark: MSCI World Index (Nettodiv.)					
EUR	7,54	31,47	-0,30	7,10	22,01
USD	16,79	29,76	-15,08	15,60	24,43

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.

Es wird erwartet, dass die Abweichung des Fonds von der Benchmark erheblich sein wird.

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: 03. November 2016

[^] 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.

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	0,52
Standardabweichung	9,84 ggü. 17,24

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
		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.

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. ■ **Anleihen:**

Der Wert von Anlagen in Schuldtiteln kann aufgrund von tatsächlicher oder wahrgenommener rückläufiger Bonität des Emittenten, Entleiher, 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 Derivate 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. ■ **Wert:** Die Anlagen des Portfolios können über längere Zeiträume hinweg fortlaufend unterbewertet sein, ihren voraussichtlichen Wert nicht erreichen und volatiler sein als der Aktienmarkt im Allgemeinen.

■ **Hochzinsanleihen:** Anlagen in Schuldtiteln unter Anlagequalität können volatil sein und ein größeres Ausfallrisiko in sich bergen als qualitativ höherwertige Schuldtitel, oder sie können bereits Not leidend sein. ■ **Strategie:** Es kann nicht zugesichert werden, dass das Portfolio langfristig bzw. über einen ein- oder mehrjährigen Zeitraum hinweg eine positive Rendite erzielen oder eine geringere Volatilität aufweisen wird als die globalen Aktienmärkte, die vom MSCI World Index repräsentiert werden. Darüber hinaus ist es möglich, dass die Strategien, die MFS einsetzen kann, um das Risiko des Portfolios bei bestimmten extremen Marktereignissen zu begrenzen, nicht wie beabsichtigt wirken. Die Kosten in Zusammenhang mit diesen Strategien senken die Rendite des Portfolios. Es wird erwartet, dass das Portfolio in Zeiten starker, steigender Aktienmärkte im Allgemeinen schlechter abschneiden wird als die Aktienmärkte.

■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Benchmark- und Händlerangaben

MSCI World Index (Nettodiv.) – ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Aktienmarkt-Performance in den Industrieländern weltweit 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.

Der Global Industry Classification Standard (GICS®) wurde entwickelt von und/oder ist das ausschließliche Eigentum von MSCI, Inc. und S&P Global Market Intelligence Inc. („S&P Global Market Intelligence“). GICS ist eine Dienstleistungsmarke von MSCI und S&P Global Market Intelligence und wurde für die Verwendung durch MFS lizenziert. Für nicht nach GICS klassifizierte Aktienwerte und Nicht-Aktienwerte wendet MFS seine eigene interne Sektoren-/Branchenklassifizierungsmethodik an.