Zum 31. Dezember 2020

Datenblatt

MFS Meridian® Funds

Prudent Capital Fund

Anlageteam

Portfoliomanager

David Cole, CFA
- 17 Jahre bei MFS
- 27 Jahre Branchenerfahrung

Edward Dearing
- 6 Jahre bei MFS
- 13 Jahre Branchenerfahrung

Barnaby Wiener
- 23 Jahre bei MFS
- 27 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds

MSCI World Index (Nettodiv.)

Ein flexibel verwalteter Fonds, der Aktien, Rentenwerte und Barmittel kombiniert

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:
- konzentriertes Portfolio an weltweiten Aktien und Anleihen; ohne Benchmarkbeschränkungen
- Schwerpunkt auf absolutem statt relativem Wert
- kann Barmittel, Derivate und andere Rentenwerte einsetzen, um das Aktienmarktengagement und das Risiko des Kursrückgangs zu verwalten
- strebt an, auf Basis eines Bottom-up-Fundamentalansatzes in unterbewertete, hochwertige Unternehmen zu investieren

Fondspositionierung (%) bis zum 31. Dezember 2020

	Aktive Titelauswahl	Derivative Overlay-Positionen [D1]	Nettoengagement
Aktien	**50,7**		**43,9**
Goldbezogene Anlagen	1,4		
Absicherungen*		-8,1	
Schuldtitel, ausgenommen kurzfristige Staatstitel	**9,9**		**9,9**
Barmittel, Barmittel-Äquivalente und kurzfristige Staatstitel[D2]			**37,5**
Sonstiges[D3]			**8,7**
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 Vermögenswerte 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

LEG IMMOBILIEN AG (EQ)
ALPHABET INC
VONOVIA SE
WOLTERS KLUWER NV
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD
COSTCO WHOLESALE CORP
NINTENDO CO LTD
CHARTER COMMUNICATIONS INC
NITTO DENKO CORP
CITRIX SYSTEMS INC

51,7% der Aktienanlagen

Die 5 wichtigsten Aktienländer (%)

		Aktien ggü. Benchmark
Japan	24,3	7,8
Deutschland	23,1	2,9
Vereinigte Staaten	18,1	66,0
Niederlande	7,8	1,6
Schweiz	5,7	3,0

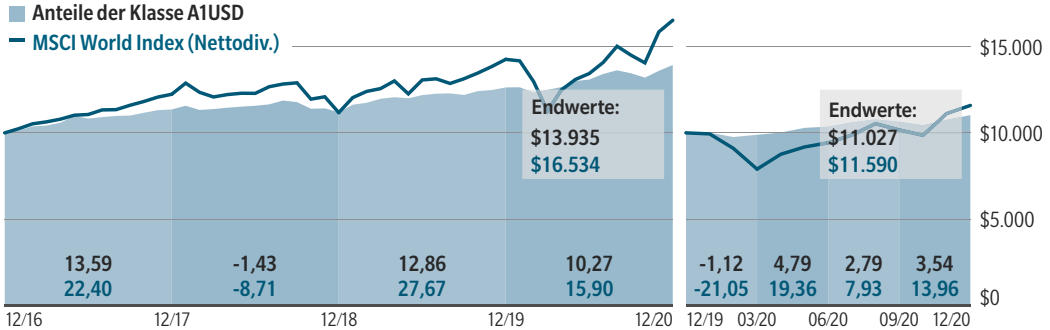
Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	4,7 Milliarden
Anzahl der Emissionen	112
Durchschn. eff. Laufzeit	1,6 Jahre
Durchschn. eff. Duration	0,9 Jahre

Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

US-Dollar	66,6
Euro	18,1
Japanischer Yen	10,7
Schweizer Franken	2,5
Britisches Pfund Sterling	1,6
Kanadischer Dollar	1,3
Australischer Dollar	0,1
Chinesischer Offshore-Yuan (HK)*	-0,2
Hongkong-Dollar*	-0,7

Wachstum einer Anlage von $10.000 über 4 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Dezember 2020



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.**

Gesamtrendite für Kalenderjahr (%), ohne Ausgabegebühr – A1USD^

	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20
Fonds	—	—	—	—	—	—	13,59	-1,43	12,86	10,27
Benchmark	—	—	—	—	—	—	22,40	-8,71	27,67	15,90

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

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

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.

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 und Kanada sowie an US-Personen nicht verkäuflich.

KANN AN WERT VERLIEREN-NICHT GARANTIERT

Zum 31. Dezember 2020

Datenblatt

MFS Meridian® Funds – Prudent Capital Fund

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)^

Klasse	Laufende Kosten (%) †	Beginn d. Aufzeichnungen zur Klassen-performance	Seit Auflegung	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
A1EUR	1,95	03. Nov 16	5,47	—	6,51	1,22
A1USD	1,95	03. Nov 16	7,93	—	7,05	10,27
A4EUR [1]	1,95	03. Nov 16	5,43	—	6,50	1,10
AH1EUR [2]	1,99	03. Nov 16	5,43	—	4,59	8,54
AH4EUR [1,2]	2,05	03. Nov 16	5,33	—	4,38	8,24
P1EUR [1]	1,95	03. Nov 16	5,47	—	6,51	1,22
P1USD [1]	1,95	03. Nov 16	7,93	—	7,05	10,27
PH1EUR [1,2]	2,05	03. Nov 16	5,33	—	4,45	8,20
Benchmark: MSCI World Index (Nettodiv.)						
EUR			—	—	9,85	6,33
USD			—	—	10,54	15,90

INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE

Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
BD07F17	A2ANEB	LU1442549025	L6366X208	MFPCA1E LX
BD07F06	A2ANEA	LU1442548993	L6366X190	MFPCA1U LX
BD8N5Y0	A2DHBN	LU1529513373	L6366H724	MFPCA4E LX
BD07F28	A2ANEC	LU1442549298	L6366X216	MFPAH1E LX
BD8N5Z1	A2DHBP	LU1529513456	L6366H732	MFPAH4E LX
BYWL5Y7	A2N9T1	LU1914596793	L6368K550	MFPCP1E LX
BYWL600	A2N9T3	LU1914596959	L6368K535	MFPCP1U LX
BYWL5Z8	A2N9T2	LU1914596876	L6368K543	MFPCPH1 LX

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, jeglicher Provisionen, Kosten oder anderer Gebühren, die Ihr Finanzvermittler eventuell erhebt, wären die Renditen niedriger ausgefallen. Unter Anwendung der maximalen Ausgabegebühr für die Klasse A (6%) würde eine ursprüngliche Anlage in Höhe von $1.000 um $60 reduziert.

Die Performancezahlen spiegeln alle laufenden Kosten und während der dargestellten Perioden geltenden Aufwandszuschüsse und Verzichte wider. Alle historischen Ergebnisse gehen von der Wiederanlage der Dividenden und Kapitalerträge aus.

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 Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen für die jeweilige Klasse.

[1] Die MFS Meridian Funds bieten mehrere Anteilsklassen mit unterschiedlichen Ausgaben. Bis zum tatsächlichen Beginn der Aufzeichnungen zur Performance der angegebenen Klasse bezieht sich die Wertentwicklung auf eine relevante ältere Klasse in derselben Währung. Die Performance für Perioden vor diesem Datum wäre u. U. höher oder niedriger gewesen, wenn die tatsächlichen Anteilsklassengebühren sowie -aufwendungen berücksichtigt worden wären.

[2] Abgesicherte Anteilsklassen zielen darauf ab, die Wechselkurs- und Renditeschwankungen zwischen der jeweiligen nicht auf die Basiswährung lautenden, abgesicherten Anteilsklasse und der unabgesicherten, auf Basiswährung lautenden Anteilsklasse des Fonds zu reduzieren. Transaktionen von Anteilsinhabern 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.

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

Beta	0,21
Standardabweichung	5,61 ggü. 18,53

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 Gesamtrendite des Portfolios, die auf einem Minimum von 36 Monatsrenditen basiert. Je höher die Standardabweichung des Portfolios, desto größer die Volatilität.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL KLASSE (A1USD)

◄ **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.

Die Angebotsunterlagen (Verkaufsprospekt und Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen (**KIIDs**)), die Satzung und die Jahresberichte sind für Anleger in gedruckter oder elektronischer Form kostenlos unter meridian.mfs.com, bei den Niederlassungen der Zahlstelle bzw. dem Vertreter in den einzelnen Ländern oder bei ihrem Finanzvermittler erhältlich. Die KIIDs stehen in folgenden Sprachen zur Verfügung: Dänisch, Holländisch, Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Norwegisch, Portugiesisch, Spanisch und Schwedisch. Der Verkaufsprospekt und weitere Dokumente stehen in englischer Sprache zur Verfügung. Zusätzliche Informationen erhalten Sie unter +1 416.506.8418 in Toronto oder +352.464.010.600 in Luxemburg oder von Ihrer örtlichen Zahlstelle oder Ihrem Vertreter. **Österreich:** Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich. Tel: +43.1.71.707.1730 **Deutschland:** Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland. Tel: +49.40.32.0990.224

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.

MFS Meridian Funds sind gemäß Artikel 264 des Financial Services and Markets Act aus dem Jahr 2000 (Referenznummer 435996) anerkannt und britische Anleger sollten berücksichtigen, dass an den Fonds gehaltene Anteilsbestände in Luxemburg nicht durch die Bestimmungen des Financial Services Compensation Scheme oder eines anderen ähnlichen Plans in Luxemburg abgedeckt sind.

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 einzelne 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 Schuldtitel 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 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 Schuldtitel unter Anlagequalität können volatiler 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 Performance von 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.

Sofern nicht anders angegeben, sind die Logos, Produkt- und Dienstleistungsnamen Warenzeichen von MFS und deren verbundenen Unternehmen und können in bestimmten Ländern eingetragen sein.

© 2021 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.