

Zum 31. Mai 2025

## Datenblatt

**MFS Meridian® Funds**  
**Contrarian Value 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: Aktienrisiko, Konzentrationsrisiko und Wertrisiko. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

**Ziel**

Strebt eine in US-Dollar gemessene Kapitalwertsteigerung an.

**Anlageteam****Portfoliomanager**

**Anne Christine Farstad**

- 20 Jahre bei MFS
- 23 Jahre Branchenerfahrung

**Zahid Kassam, CFA**

- 12 Jahre bei MFS
- 18 Jahre Branchenerfahrung

**Institutionelle Portfoliomanager\*\***

**Paul Fairbrother, ASIP**

- 6 Jahre bei MFS
- 32 Jahre Branchenerfahrung

**Benjamin Tingling, CAIA**

- 11 Jahre bei MFS
- 19 Jahre Branchenerfahrung

**Benchmark des Fonds**

MSCI World Value Index  
(Nettodiv.)

Eine globale Aktienstrategie, die kontroverse Bereiche des Marktes aufspürt und sich aus einer fundamentalen Bottom-up-Perspektive mit dem Markt auseinandersetzt, um asymmetrische Anlagemöglichkeiten zu identifizieren, die darauf abzielen, das Risiko zu begrenzen.

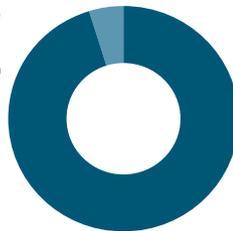
Wichtige Merkmale:

- Schwerpunkt auf Bewertung, Verschuldungsgrad und Wahrung einer angemessenen Sicherheitsmarge
- kann in Unternehmen jeglicher Größe investieren
- Suche nach Anlagemöglichkeiten, die mit einem erheblichen Abschlag zu ihrem inneren Wert gehandelt werden, weil die Marktstimmung schlecht ist, es betriebliche Schwierigkeiten gibt oder eine Übergangsphase durchlaufen wird

Der Begriff „Sicherheitsmarge“ bezeichnet die Differenz zwischen dem inneren Wert der Aktie und ihrem Marktkurs. Mit einer Sicherheitsmarge zu kaufen bedeutet, die Aktie weit unter dem Preis zu erwerben, den sie Ihrer Meinung nach tatsächlich wert ist, d. h. ihrem inneren Wert.

**Portfoliostruktur (%)**

■ Aktien	(95,2)
■ Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(4,8)

**Sektoren (%)**

	Portfolio ggü.	Benchmark
Industrie	32,2	12,2
Nicht-Basiskonsumgüter	13,0	6,6
Finanzen	11,6	28,0
Werkstoffe	11,4	4,5
Verbrauchsgüter	9,4	8,9
Gesundheitswesen	7,0	11,9
Informationstechnologie	6,4	7,6
Versorger	2,3	5,1
Energie	2,0	6,5
Kommunikationsdienste	—	4,7
Immobilien	—	3,9
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	4,8	N/Z

**Die 10 größten Positionen**

DEUTSCHE POST AG	
SPECTRIS PLC	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	
AUTOLIV INC (EQ)	
SIGNIFY NV	
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	
ASSA ABLOY AB	
NOVONESIS NOVOZYMES B	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	
CRODA INTERNATIONAL PLC	

**Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)**

Euro	34,7
Britisches Pfund Sterling	28,0
US-Dollar	17,9
Japanischer Yen	7,2
Kanadischer Dollar	3,5
Schwedische Krone	2,9
Dänische Krone	2,9
Südkoreanischer Won	2,9

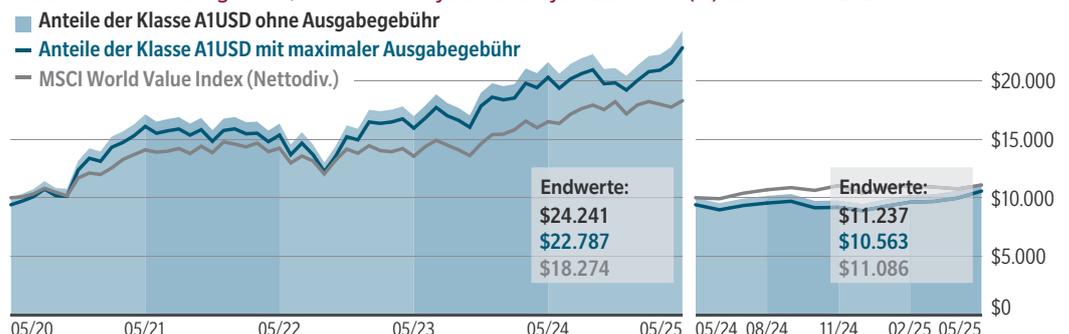
**Gewichtung der 5 wichtigsten Länder (%)**

	Portfolio ggü.	Benchmark
Großbritannien	28,0	4,5
Frankreich	16,2	2,9
Vereinigte Staaten	11,1	69,5
Japan	7,2	6,1
Deutschland	5,7	2,9

**Portfoliodaten**

Nettovermögen (USD)	2,2 Milliarden
Anzahl der Emissionen	43

31,3% des

**Gesamtnettvermögens****Wachstum einer Anlage von \$10.000 über 5 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Mai 2025**

Bitte beachten Sie, dass der NAV alle Gebühren, jedoch nicht die Ausgabegebühr umfasst. Die Fondsrenditen gehen von einer Wiederanlage der Dividenden und Kapitalerträge aus. 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.

\*\* 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**

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), A1USD^										
	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Ohne Ausgabegebühr	—	—	—	—	—	11,07	17,76	-5,09	24,39	3,25
Mit maximaler Ausgabegebühr	—	—	—	—	—	4,41	10,69	-10,79	16,93	-2,95
Benchmark	—	—	—	—	—	-1,16	21,94	-6,52	11,51	11,47

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)^										INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE			
Klasse	Laufende Kosten (%)†	Maximale Ausgabegebühr (%)	Datum der Klassen-auflegung	Seit Auflegung	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	Bis dato dieses Jahr	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg	
A1USD	1,85	—	21. Aug 19	14,52	19,37	14,09	12,37	18,77	A2PJLL	LU1985811782	L6366L139	MFCVA1U LX	
	1,85	6,00		13,30	17,91	11,76	5,63	11,65					
A1EUR¹	1,85	—	18. Mai 22	14,63	19,31	11,93	7,32	8,29	A3DHPV	LU2459474701	L6369A833	MFCVAEU LX	
	1,85	6,00		13,41	17,84	9,64	0,88	1,79					
AH1EUR²	1,85	—	21. Aug 19	11,67	16,56	11,03	9,93	17,50	A2PJLM	LU1985811865	L6366L154	MFCAH1E LX	
	1,85	6,00		10,49	15,12	8,76	3,33	10,45					
I1USD	0,75	—	21. Aug 19	15,78	20,69	15,35	13,58	19,27	A2PJLV	LU1985812756	L6366L196	MFCV1U LX	
P1EUR¹	1,85	—	28. Aug 23	14,64	19,32	11,95	7,37	8,29	A3EQBG	LU2647376727	L6369A320	MMFCVFP LX	
	1,85	3,00		14,04	18,59	10,82	4,15	5,04					
W1USD	0,85	—	21. Aug 19	15,67	20,57	15,22	13,45	19,23	A2PJLR	LU1985812244	L6366L238	MFCVW1U LX	
W1EUR¹	0,85	—	18. Mai 22	15,26	20,06	13,09	8,40	8,75	A3DJTZ	LU2466571499	L6369A114	MFCVW1E LX	
WH1EUR²	0,85	—	21. Aug 19	12,71	17,62	11,93	10,70	17,89	A2PJLU	LU1985812673	L6366L246	MFVWH1E LX	
<b>Benchmark:</b> MSCI World Value Index (Nettodiv.)													
EUR				—	12,36	6,63	6,01	-2,82					
USD				—	12,81	8,71	10,86	6,54					
<b>Sekundäre Benchmark:</b> MSCI World Index (Nettodiv.)													
EUR				—	13,72	11,02	8,74	-4,28					
USD				—	14,18	13,18	13,72	4,95					

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS					
	31. Mai 21	31. Mai 22	31. Mai 23	31. Mai 24	31. Mai 25
A1USD (ohne Ausgabegebühr)	71,10	-4,60	3,87	27,24	12,37
A1USD (mit maximaler Ausgabegebühr)	60,83	-10,32	-2,36	19,60	5,63
A1EUR (ohne Ausgabegebühr)	57,20	9,67	4,12	25,49	7,32
A1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	57,20	3,09	-2,13	17,96	0,88
AH1EUR (ohne Ausgabegebühr)	67,73	-6,30	0,14	24,33	9,93
AH1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	57,66	-11,92	-5,86	16,87	3,33
I1USD (ohne Ausgabegebühr)	73,02	-3,57	5,05	28,63	13,58
P1EUR (ohne Ausgabegebühr)	57,20	9,67	4,12	25,49	7,37
P1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	52,48	6,38	0,99	21,73	4,15
W1USD (ohne Ausgabegebühr)	72,97	-3,68	4,95	28,47	13,45
W1EUR (ohne Ausgabegebühr)	57,20	9,71	5,21	26,82	8,40
WH1EUR (ohne Ausgabegebühr)	69,56	-5,32	0,84	25,63	10,70
<b>Benchmark:</b> MSCI World Value Index (Nettodiv.)					
EUR	28,12	15,28	-4,34	19,56	6,01
USD	40,82	1,00	-4,80	21,75	10,86
<b>Sekundäre Benchmark:</b> MSCI World Index (Nettodiv.)					
EUR	27,94	8,64	2,56	22,68	8,74
USD	40,63	-4,82	2,07	24,92	13,72

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.

Alle Wertentwicklungen zeigen sowohl die Renditen unter Anwendung der maximalen Ausgabegebühr für jede Anteilsklasse (d. h. 6 % für Klasse A und 3 % für Klasse P) sowie die Renditen ohne Anwendung einer maximalen Ausgabegebühr. Bitte beachten Sie, dass auf Anteile der Klassen I und W keine Ausgabegebühr erhoben wird.

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: 21. August 2019

^ 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.

<sup>1</sup> Die MFS Meridian Funds bieten mehrere Anteilsklassen mit unterschiedlichen Ausgaben. Bis zum Datum der Klassenauflegung 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.

<sup>2</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 Anteilseignern 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)**

<b>Beta</b>	1,18
<b>Standardabweichung</b>	19,83 ggü. 15,47

**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 Gesamterträge 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
			4			

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 Basisinformationsblätter (KIDs)), die Satzung und die Jahresberichte sind für Anleger in gedruckter oder elektronischer Form kostenlos unter [meridian.mfs.com](http://meridian.mfs.com), bei den Niederlassungen der Zahlstelle bzw. dem Vertreter in den einzelnen Ländern oder bei Ihrem Finanzvermittler erhältlich. Die KIDs 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. Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer 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.

**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. ■ **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. ■ **Konzentriert:** Die Wertentwicklung des Portfolios könnte volatiler sein als die Wertentwicklung eines breiter gestreuten Portfolios. ■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt. ■ Anleger aus Singapur werden auf das Informationsmemorandum verwiesen.

**Benchmark- und Händlerangaben**

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

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.