

Zweck

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt	CONTRARIAN VALUE FUND (Klasse WSH1CH) – ein Teilfonds von MFS MERIDIAN[®] FUNDS ISIN: LU2495342342
Produkthersteller und Verwaltungsgesellschaft	MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l www.meridian.mfs.com Für weitere Informationen können Sie sich an die Transferstelle unter +352 46 4010600, an Ihre lokale Vertretung oder Ihren Finanzvermittler wenden.
Zuständige Behörde	Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Dieses Dokument wurde am 1. Januar 2023 erstellt.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds ist ein Teilfonds von MFS Meridian[®] Funds, die in Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable oder „SICAV“) gegründet wurde. Die Vermögenswerte eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW-Fonds).

Der Fonds hat keinen festen Fälligkeitstermin. Die empfohlene Haltedauer des Fonds ist 10 Jahre.

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Geschäftstag von MFS Meridian Funds in der Währung, auf die sie lauten, zu ihrem Nettoinventarwert beantragen. Sie können Ihre Anteile in Anteile einer anderen Klasse desselben oder eines anderen Fonds von MFS Meridian Funds mit derselben Gebührenstruktur (und in bestimmten Fällen in Anteile von Klassen mit einer anderen Gebührenstruktur) umtauschen. Wenn Anteile innerhalb desselben Fonds umgetauscht werden, muss die andere Klasse auf dieselbe Währung lauten.

Informationen über weitere in Ihrem Land verfügbare Klassen des Fonds finden Sie unter meridian.mfs.com bzw. erhalten Sie von Ihrem Finanzvermittler. Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg. Weitere Informationen über die Verwahrstelle des Fonds und darüber, wie Sie weitere Informationen über den Fonds erhalten, finden Sie nachstehend unter „Sonstige zweckdienliche Angaben“.

Anlageziel

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

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in erster Linie (mindestens 70%) in Aktienwerte von Unternehmen aus Industrie- und Schwellenländern. Der Fonds investiert im Allgemeinen in höchstens 50 Unternehmen. Der Fonds konzentriert seine Anlagen im Allgemeinen auf Unternehmen, deren Aktien der Anlageverwalter im Verhältnis zu ihrem inneren Wert für deutlich unterbewertet hält (Substanzunternehmen). Der Fonds kann außerdem in Schuldtitel investieren, darunter bis zu 10% in Schuldtitel ohne Anlagequalität und bis zu 10% in Barmittel und geldnahe Instrumente. Der Fonds kann einen relativ hohen Prozentsatz seines Vermögens in einer geringen Anzahl von Ländern oder in einer bestimmten geografischen Region investieren. Die Auswahl von Anlagen erfolgt in erster Linie auf der Grundlage einer Fundamentaldatenanalyse einzelner Emittenten, wobei auch quantitative Screening-Tools, die Emittenten systematisch bewerten, in Erwägung gezogen werden können. Der Fonds wird ein ökologisches Merkmal gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) fördern (weitere Informationen finden Sie im Prospekt und auf der Website des Fonds). Der Anlageverwalter kann neben anderen auch ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) in seine fundamentale Investmentanalyse mit einbeziehen. Der Fonds kann Derivate zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken einsetzen, er wird Derivate jedoch nicht in erheblichem Umfang oder in erster Linie zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds verwenden.

Die Kurse von Aktienwerten können in Reaktion auf Emittenten-, Markt-, Wirtschafts-, Branchen-, politische, geopolitische, öffentliche

Gesundheits- und aufsichtsrechtliche Bedingungen erheblich schwanken. Dieses Risiko kann höher sein, wenn der Fonds in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region investiert. Schwellenländer können weniger entwickelte Märkte und weniger entwickelte Rechts-, Regulierungs- und Bilanzierungssysteme besitzen sowie eine größere politische, soziale und wirtschaftliche Instabilität aufweisen, wodurch sie volatil und weniger liquide sind, als dies bei weiter entwickelten Ländern der Fall ist.

Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Anlage erheblich beeinflussen, und sie können sich auch auf die finanzielle Lage der Emittenten auswirken, in die der Fonds investiert. Derivate können äußerst volatil sein, und es können Hebelmechanismen eingebaut sein. Die Gewinne und Verluste aus Derivaten können erheblich höher sein als der ursprüngliche Preis eines Derivats. Die Strategie des Fonds, fundamentale und quantitative Analysen zu verbinden und im Laufe der Zeit einen angestrebten voraussichtlichen Tracking Error aufrechtzuerhalten, erzielt eventuell nicht die angestrebten Ergebnisse. Es kann außerdem nicht zugesichert werden, dass der Fonds seinen angestrebten voraussichtlichen Tracking Error erreichen wird oder dass der voraussichtliche Tracking Error des Fonds und sein tatsächlicher Tracking Error ähnlich sein werden. Weitere Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Obwohl die Anlagen des Fonds im Allgemeinen in den Benchmarks (MSCI World Value Index (Nettodiv.) und MSCI World Index (Nettodiv.)) vertreten sind, dürfte sich die Gewichtung seiner Anlagekomponenten von derjenigen in der Benchmark unterscheiden. Ferner investiert der Fonds wahrscheinlich auch außerhalb der Benchmark, um von attraktiven Anlagegelegenheiten zu profitieren. Der Fonds wird im Rahmen seiner Ziele aktiv gemanagt, d.h. die Anlagestrategie macht keine Vorschriften hinsichtlich des Ausmaßes, zu dem die Portfoliobestände von der Benchmark abweichen können. Es ist davon auszugehen, dass der Fonds von der Benchmark in einem beträchtlichen Maße abweichen wird.

Währungsabsicherung

MFS wird im Allgemeinen Währungsabsicherungsgeschäfte für diese Klasse abschließen, um die Wechselkurs- und Ertragsschwankungen zwischen der Klasse und dem US-Dollar, der Basiswährungsklasse des Fonds, zu reduzieren.

Ausschüttungen

Die Erträge werden nicht an die Anteilinhaber ausgeschüttet, sondern im Vermögen des Fonds widerspiegelt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds ist als langfristige Anlage für Anleger gedacht, die in der Lage sind, Wertschwankungen ihrer Anlage in Kauf zu nehmen, einschließlich des Totalverlusts ihrer Anlage unter außergewöhnlichen Marktbedingungen. Der Fonds steht Anlegern zur Verfügung, die grundlegende Kenntnisse über Finanzinstrumente besitzen und nur über eine begrenzte oder über gar keine Erfahrung mit Anlagen in gepoolten Anlageprodukten verfügen. Ungeachtet des Vorstehenden sollten Anlageentscheidungen auf Grundlage des spezifischen Risikoprofils und Anlageportfolios jedes Anlegers getroffen werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.



Der Risikoindikator setzt voraus, dass Sie Ihre Beteiligung an dem Fonds für 10 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie Ihre Beteiligung zu einem frühen Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Wenn Ihre Referenzwährung von der Basiswährung des Fonds abweicht, sollten Sie das Währungsrisiko berücksichtigen, denn die endgültige Rendite, die Sie erhalten, hängt vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Die Absicherungsstrategie der abgesicherten Klassen wird das Risiko aus Wechselkursbewegungen nicht vollständig eliminieren.

Das Rating spiegelt die Risiken der Anlage in einem konzentrierten Portfolio aus Aktienwerten mit innerem Wert, anderen Wertpapieren, wie oben unter „Anlagepolitik“ beschrieben, und Derivaten wider. Es gibt nicht das Risiko wieder, dass sich diese Faktoren sowie andere Faktoren, wie beispielsweise Liquiditäts-, Kontrahenten- und betriebliche Risiken, mit der Zeit ändern und die Renditen des Fonds zukünftig anders beeinflussen können.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre

Anlage von 10.000 CHF		WENN SIE NACH 1 JAHR AUSSTEIGEN	WENN SIE NACH 5 JAHREN AUSSTEIGEN	WENN SIE NACH 10 JAHREN AUSSTEIGEN
Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	2.000 CHF	2.480 CHF	830 CHF
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-80,0%	-24,3%	-22,1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	6.670 CHF	2.480 CHF	830 CHF
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-33,3%	-24,3%	-22,1%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	10.300 CHF	11.480 CHF	13.150 CHF
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	3,0%	2,8%	2,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	13.280 CHF	23.470 CHF	41.970 CHF
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	32,9%	18,6%	15,4%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 10 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 CHF anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie den Fonds halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was passiert, wenn MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds und des Produktherstellers sind voneinander getrennt, sodass der Ausfall des Produktherstellers nicht zu einem finanziellen Verlust für die Anteilinhaber des Fonds führen sollte.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät (gegebenenfalls auch über einen Versicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag), kann Ihnen weitere Kosten berechnen, die in diesem Dokument nicht berücksichtigt werden. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 CHF werden angelegt.

Anlage von 10.000 CHF	AUSSTIEG NACH	AUSSTIEG NACH	AUSSTIEG NACH
	1 Jahr	5 Jahren	10 Jahren
Gesamtkosten	70 CHF	350 CHF	780 CHF
Auswirkungen der jährlichen Kosten*	0,7%	0,7%	0,7%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel am Fälligkeitsdatum aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,4% vor Kosten und 2,8% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Bei Ausstieg nach 1 Jahr
Einstiegskosten	0,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	0 CHF
Ausstiegskosten	0,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird, wenn Sie sie in weniger als einem Jahr wieder verkaufen.	0 CHF
Laufende Kosten pro Jahr		
Portfoliotransaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 CHF
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten*	0,65% Die Auswirkungen der Kosten, die wir jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlagen in Abzug bringen.	65 CHF
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	K. A.
Carried Interests	Für dieses Produkt gibt es keine Carried Interests.	K. A.

* Bei den hier angegebenen sonstigen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der sonstigen laufenden Kosten, da die tatsächlichen Kosten für den gesamten Sechsmontatszeitraum zum 31. Juli 2022 nicht verfügbar sind. Einzelheiten zu den genauen Kosten sind im Jahresbericht des Fonds für das jeweilige Geschäftsjahr enthalten. Die sonstigen laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Weitere Informationen über die Ausgaben des Fonds finden Sie im Abschnitt „Fondsprofile“ des Prospekts, der unter meridian.mfs.com zur Verfügung steht.

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 10 Jahre.

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltungsdauer, ist jedoch für eine langfristige Anlage konzipiert; Sie sollten bereit sein, für mindestens 10 Jahre investiert zu bleiben. Sie können jederzeit die Rücknahme Ihrer Anteile in der ursprünglichen Kaufwährung zu ihrem Nettoinventarwert beantragen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden in Bezug auf die Person, die Sie zum Fonds berät oder diesen verkauft, sollten an diesen Finanzvermittler gerichtet werden.

Beschwerden zum Produkthersteller oder über den Fonds selbst können wie folgt eingereicht werden:

- Sie können uns kostenlos unter +352-46-4010600 kontaktieren, um Ihre Beschwerde einzureichen und zu erfahren, welche Schritte Sie Unternehmen müssen.

- Sie können Ihre Beschwerde per E-Mail an MFSquerydesk@statestreet.com richten.
- Sie können Ihre Beschwerde schriftlich an MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l., 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg senden.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Exemplare des Prospekts sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (in englischer Sprache) erhalten Sie kostenlos unter folgender Adresse: MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg oder auf meridian.mfs.com. Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich der Anteilspreise, Jahres- oder Halbjahresberichte oder Informationen zur Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden und sich der Vergütungsausschuss zusammensetzt, sind auf meridian.mfs.com verfügbar. Ein Druckexemplar in englischer Sprache kann kostenlos von MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. angefordert werden. Die frühere Wertentwicklung des Fonds für die letzten 10 Kalenderjahre (oder die Laufzeit des Fonds oder der Klasse, je nachdem, welcher Zeitraum kürzer ist) wird auf meridian.mfs.com veröffentlicht. Die Berechnungen der Performance-Szenarien werden monatlich auf meridian.mfs.com veröffentlicht.