

Zum 31. Mai 2025

Datenblatt

MFS Meridian® Funds

Global Listed Infrastructure 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, Risiko von Schwellenmärkten, Wertrisiko und Wachstumsrisiko. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

Ziel

Strebt eine in US-Dollar gemessene Gesamttrendite an.

Anlageteam

Portfoliomanager

Florence Taj

▪ 26 Jahre bei MFS

▪ 29 Jahre Branchenerfahrung

J. Scott Walker, CFA

▪ 17 Jahre bei MFS

▪ 17 Jahre Branchenerfahrung

Institutioneller Portfoliomanager**

Benjamin Tingling, CAIA

▪ 11 Jahre bei MFS

▪ 19 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds

FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return

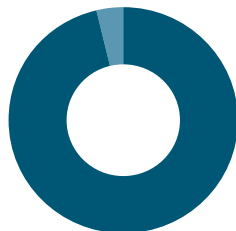
Ziel des Fonds ist es, eine in US-Dollar gemessene Gesamttrendite zu erzielen, die sich aus laufenden Erträgen und Kapitalwertsteigerung zusammensetzt, und dabei den FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index über volle Marktzyklen zu übertreffen.

Wichtige Merkmale:

- zielt darauf ab, Unternehmen zu halten, die die attraktiven Anlagemerkmale Langlebigkeit, inflationsgebundene Renditen und Risikomanagementstrategien aufweisen
- ausgewählte Infrastrukturunternehmen mit langlebigen physischen Vermögenswerten, die ein wesentliches Produkt oder eine wesentliche Dienstleistung für die Weltwirtschaft bereitstellen, erfüllen diese Kriterien, wobei die Cashflows in der Regel weniger zyklisch sind und durch Regulierung oder Marktstruktur mehr Stabilität bieten

Portfoliostruktur (%)

Aktien	(96,2)
Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(3,8)



Sektoren (%)

	Portfolio ggü.	Benchmark
Versorger	54,5	50,3
Industrie	25,1	30,1
Energie	6,4	13,1
Kommunikationsdienste	4,5	1,6
Immobilien	4,5	4,9
Werkstoffe	1,3	—
Nicht-Basiskonsumgüter	—	0,1
Informationstechnologie	—	0,0
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	3,8	N/Z

Die 10 größten Positionen

AENA SME SA (EQ)
SEMPRA
SBA COMMUNICATIONS CORP
TC ENERGY CORP
XCEL ENERGY INC
NATIONAL GRID PLC
UNION PACIFIC CORP
PG&E CORP
CSX CORP
CELLNEX TELECOM SA

41,7% des Gesamtvermögens

Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

US-Dollar	50,2
Euro	26,1
Kanadischer Dollar	6,8
Britisches Pfund Sterling	5,0
Brasilianischer Real	2,9
Mexikanischer Peso	2,4
Australischer Dollar	1,8
Hongkong-Dollar	1,8
Neuseeland-Dollar	1,3
VAE-Dirham	1,0

Gewichtung der 5 wichtigsten Länder (%)

	Portfolio ggü.	Benchmark
Vereinigte Staaten	46,4	54,6
Spanien	10,0	3,4
Kanada	6,8	10,6
Frankreich	6,4	0,7
Italien	5,5	1,2

Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	3,0 Millionen
Anzahl der Emissionen	45

** Ist mit der Beratung und Kommunikation im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement betraut, jedoch nicht für das tägliche Management verantwortlich.

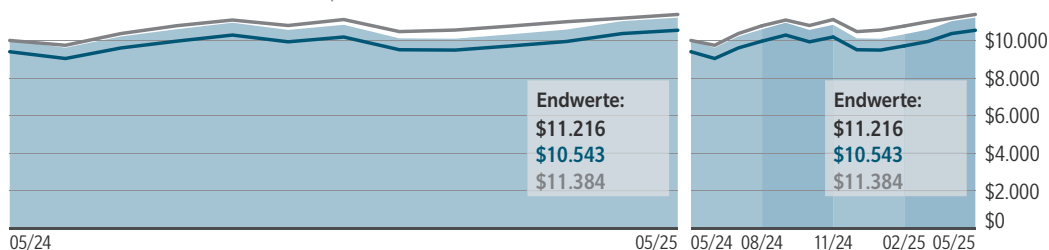
Weitere Informationen finden Sie weiter unten in diesem Dokument unter „Wichtige Datenmethoden“.

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 1 Jahr und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Mai 2025

- Anteile der Klasse A1USD ohne Ausgabegebühr
- Anteile der Klasse A1USD mit maximaler Ausgabegebühr
- FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return



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.

**NICHT VERSICHERT –
KANN AN WERT VERLIEREN –
KEINE BANKBÜRGSCHAFT**

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), A1USD^										
	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Ohne Ausgabegebühr	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,09
Mit maximaler Ausgabegebühr	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-5,91
Benchmark	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,46

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
A1EUR	1,85	—	13. Sep 23	7,49	—	—	7,10	1,16	A3EFQG	LU2622115926	L6369A122	MFMGA1E LX
	1,85	6,00		3,68	—	—	0,67	-4,91				
A1USD	1,85	—	13. Sep 23	11,15	—	—	12,16	10,92	A3EFQH	LU2622116064	L6369A130	MFMGA1U LX
	1,85	6,00		7,22	—	—	5,43	4,26				
AH1EUR¹	1,85	—	13. Sep 23	8,81	—	—	9,68	9,68	A3EFQJ	LU2622116148	L6369A148	MFMGAHE LX
	1,85	6,00		4,96	—	—	3,10	3,10				
I1EUR	0,75	—	13. Sep 23	8,67	—	—	8,31	1,62	A3EFQL	LU2622116577	L6369A163	MFMGI1E LX
I1USD	0,75	—	13. Sep 23	12,37	—	—	13,34	11,40	A3EFQP	LU2622116817	L6369A197	MFMGI1U LX
W1USD	0,85	—	13. Sep 23	12,28	—	—	13,28	11,42	A3EFQS	LU2622117112	L6369A239	MFMGIWU LX
Benchmark: FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return												
EUR				—	—	—	8,86	-0,84				
USD				—	—	—	13,84	8,71				

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS			Seit Auflegung	31. Mai 25
A1EUR (ohne Ausgabegebühr)			7,49	7,10
A1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)			3,68	0,67
A1USD (ohne Ausgabegebühr)			11,15	12,16
A1USD (mit maximaler Ausgabegebühr)			7,22	5,43
AH1EUR (ohne Ausgabegebühr)			8,81	9,68
AH1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)			4,96	3,10
I1EUR (ohne Ausgabegebühr)			8,67	8,31
I1USD (ohne Ausgabegebühr)			12,37	13,34
W1USD (ohne Ausgabegebühr)			12,28	13,28
Benchmark: FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Total Return				
EUR			—	8,86
USD			—	13,84

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 Verzichtes 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: 13. September 2023

^ 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 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 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.

RISIKOINDIKATOR – 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 Basisinformationsblätter (**KIDs**)), 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 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. ■ **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. ■ **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. ■ **Wachstum:** Anlagen in Wachstumsunternehmen können auf die Ertragslage des jeweiligen Unternehmens sensibler reagieren und eine höhere Volatilität als der allgemeine Aktienmarkt aufweisen. ■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt.

Benchmark- und Händlerangaben

Der FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index bietet Teilnehmern eine branchendefinierte Interpretation von Infrastruktur und passt das Engagement in bestimmten Infrastruktur-Subsektoren an. Die Gewichtungen der Bestandteile dieser Indizes werden im Rahmen der halbjährlichen Überprüfung gemäß drei breiten Branchensektoren angepasst – 50 % Versorgung, 30 % Transport, einschließlich einer Obergrenze von 7,5 % für Eisenbahnen, und eine Mischung von 20 % anderer Sektoren, einschließlich Pipelines, Satelliten und Telekommunikationsmasten. Die Unternehmensgewichtungen innerhalb jeder Gruppe werden im Verhältnis zu ihrer investierbaren Marktkapitalisierung angepasst.

Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Quelle: FTSE International Limited („FTSE“) FTSE 2025. „FTSE“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von FTSE International Limited unter Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und/oder den FTSE-Ratings liegen bei FTSE und/oder ihren Lizenzgebern. Weder FTSE noch ihre Lizenzgeber übernehmen eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Keine Partei darf sich auf die FTSE-Indizes und/oder die in dieser Mitteilung enthaltenen zugrunde liegenden Daten verlassen. Die Weiterverbreitung von FTSE-Daten ist nur mit ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung durch FTSE erlaubt. Der Inhalt dieser Mitteilung wird von FTSE weder gefördert noch gesponsert oder unterstützt.

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.