

Zum 31. Januar 2026

Datenblatt

MFS Meridian® Funds
Euro Credit 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: Risiko von Anleihen, Risiko von Hochzinsanleihen, Risiko von Derivaten und geografisches Risiko. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

Ziel

Strebt eine in Euro gemessene Gesamtrendite an, wobei der Schwerpunkt auf laufende Erträge gelegt wird, ohne dabei die Kapitalwertsteigerung außer Acht zu lassen.

Anlageteam**Portfoliomanager**

Pilar Gomez-Bravo, CFA

- 13 Jahre bei MFS
- 29 Jahre Branchenerfahrung

Andy Li, CFA

- 7 Jahre bei MFS
- 20 Jahre Branchenerfahrung

Institutioneller**Portfoliomanager****

Owen David Murfin, CFA

- 8 Jahre bei MFS
- 29 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index

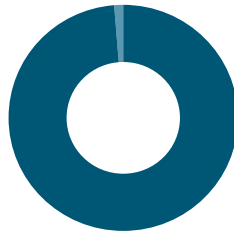
Der Fonds investiert in erster Linie (mindestens 70%) in auf Euro lautende Schuldtitel von Unternehmen mit Anlagequalität.

Wichtige Merkmale:

- erfahrenes Portfoliomanagementteam, das von einer kollaborativen globalen Rentenplattform profitiert
- Ideengenerierung basiert auf intensivem Fundamentalresearch mit Fokus auf einer Bottom-up-Wertpapierauswahl und der Vermeidung von negativen Kreditereignissen
- möglicherweise begrenztes Engagement in hochverzinslichen, internationalen und/oder Schwellenmarktschuldtiteln (überwiegend gegenüber dem Euro währungsgesichert)
- investiert in erster Linie in auf Euro lautende erstklassige Schuldtitel von Emittenten, von denen angenommen wird, dass sie solide/sich verbessernde Fundamentalwerte besitzen

Portfoliostruktur (%)

Anleihen	(99,0)
Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(1,3)



-0,3% Sonstiges. Sonstiges umfasst: (i) Währungsderivate und/oder (ii) derivative Gegenbuchungen.

Die 10 größten Positionen

Euro Schatz 2-jähriger Future 06. MÄR 26
Europäische Union RegS 3,125% 05. DEZ 28
Europäische Union RegS 2,75% 13. DEZ 32
Provinz Ontario Kanada RegS 3,25% 03. JUL 35
Credit Agricole Home Loan SFH SA RegS 2,625% 17. FEB 31
Stryker Corp 3,375% 11. SEP 32
ITRAXX EUR XOVER S44 PAYER 325,00 15. APR 26*
Britische Staatsanleihe 10-jähriger Future 06. MÄR 26*
Euro BOBL Future 19. DEZ 25*
Euro Bund 10-jähriger Future 06. MÄR 26*

33,5% Long- und 17,9% Short-Positionen (*) des Gesamtvermögens

Sektoren (%)

Unternehmensanleihen mit Anlagequalität	74,0
Nicht-amerikanische Staatsanleihen	20,6
Schuldtitel von Schwellenmärkten	3,5
Hochverzinsliche Unternehmensanleihen	2,5
Forderungsbesicherte Wertpapiere	1,0
US-Schatztitel*	-1,2
Hochverzinsliche Kreditderivate*	-1,5
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	1,3
Sonstiges	-0,3

Derivate, einschließlich Futures und Zinsswaps, sowie ETFs werden dem Sektor zugeordnet, der nach Ansicht von MFS am engsten mit dem zugrunde liegenden Vermögenswert verbunden ist.

Gewichtung der 5 wichtigsten Länder (%)

Vereinigte Staaten	14,9
Großbritannien	14,9
Frankreich	10,8
Deutschland	10,2
Supranational	10,0

Portfoliodaten

Nettovermögen (EUR)	1,1 Milliarden
Anzahl der Emissionen	229
Anzahl der Emittenten	145
Durchschn. eff. Laufzeit	6,2 Jahre
Durchschn. eff. Duration	4,5 Jahre
Yield-to-Maturity	3,4%
Yield-to-Worst	3,3%

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

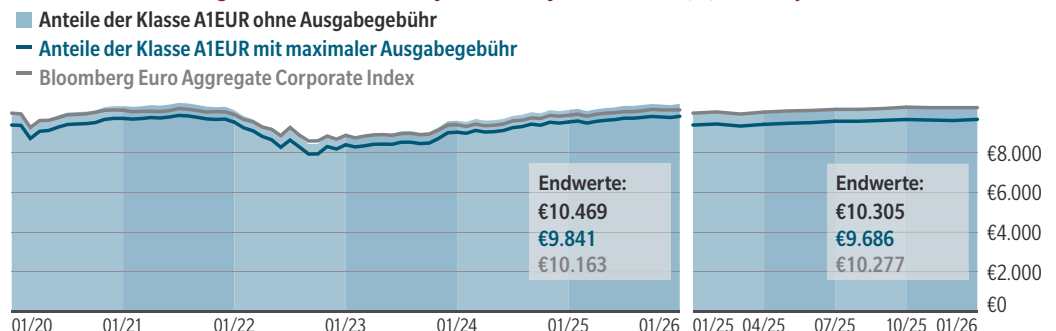
** Ist mit der Beratung und Kommunikation im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement betraut, jedoch nicht für das tägliche Management verantwortlich.

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**

Wachstum einer Anlage von €10.000 über 6 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Januar 2026

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.

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), A1EUR [^]										
	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Ohne Ausgabegebühr	—	—	—	—	4,84	-0,36	-15,55	10,01	5,38	2,97
Mit maximaler Ausgabegebühr	—	—	—	—	-1,45	-6,34	-20,61	3,41	-0,94	-3,21
Benchmark	—	—	—	—	2,77	-0,97	-13,65	8,19	4,74	3,03

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%) [^]									INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE			
Klasse	Laufende Kosten (%) [†]	Maximale Ausgabegebühr (%)	Datum der Klassenaufliegung	Seit Auflegung	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	Bis dato dieses Jahr	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,13	—	15. Feb 19	1,59	0,22	5,40	3,05	0,63	A2N9XK	LU1914597502	L6368K204	MFECA1E LX
	1,13	6,00		0,69	-1,02	3,25	-3,14	-5,41				
A1USD	1,13	—	15. Feb 19	2,31	-0,29	8,52	17,67	1,56	A2N9XJ	LU1914603839	L6368K105	MFECA1U LX
	1,13	6,00		1,40	-1,51	6,31	10,61	-4,53				
I1EUR	0,49	—	15. Feb 19	2,29	0,89	6,12	3,70	0,75	A2N9XX	LU1914598906	L6368K832	MFECI1E LX
W1EUR	0,58	—	15. Feb 19	2,18	0,78	5,99	3,57	0,69	A2N9XT	LU1914598575	L6368K873	MFECW1E LX
Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index												
EUR				—	0,14	4,79	3,36	0,76				
USD				—	-0,28	8,02	18,28	2,06				

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS					
	31. Jan 22	31. Jan 23	31. Jan 24	31. Jan 25	31. Jan 26
A1EUR (ohne Ausgabegebühr)	-1,99	-11,92	7,56	5,66	3,05
A1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	-7,87	-17,21	1,10	-0,68	-3,14
A1USD (ohne Ausgabegebühr)	-9,50	-14,78	6,87	1,63	17,67
A1USD (mit maximaler Ausgabegebühr)	-14,93	-19,89	0,46	-4,47	10,61
I1EUR (ohne Ausgabegebühr)	-1,39	-11,30	8,23	6,47	3,70
W1EUR (ohne Ausgabegebühr)	-1,52	-11,35	8,09	6,35	3,57
Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index					
EUR	-2,16	-10,55	5,98	5,06	3,36
USD	-9,72	-13,33	6,00	0,54	18,28

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.

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 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: 15. Februar 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.

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.

BONITÄT [†] (% DES GESAMTNETTOVERMÖGENS)	
AAA	13,0
AA	5,7
A	35,9
BBB	41,1
BB	0,6
B	2,0
Sonstige nicht bewertet	0,6

Durchschnittliche Bonität: A-

RISIKOBEWERTUNG GGÜ. BENCHMARK FÜR DIE LETZTEN 3 JAHRE (A1EUR)	
Standardabweichung	3,36 ggü. 3,11

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 A1EUR

◀ 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, Österreich. 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.

Die durchschnittliche effektive Laufzeit ist ein gewichteter Durchschnitt der Laufzeit der in einem Portfolio gehaltenen Anleihen unter Berücksichtigung von vorzeitigen Tilgungen, Puts und anpassbaren Kupons, die die Laufzeit verkürzen können. Fonds mit längerer Laufzeit gelten in der Regel als Zinssatz-empfindlicher als Fonds mit kürzerer Laufzeit.

Die durchschnittliche effektive Duration misst, wie stark der Preis einer Anleihe aufgrund allgemeiner Zinssatzänderungen voraussichtlich schwanken wird. Wenn beispielsweise die Zinssätze um 1,00 % steigen, wird eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wahrscheinlich etwa 5,00 % ihres Werts verlieren.

Gewichtete durchschnittliche Yield-to-Maturity aller Portfoliobestände ohne Barmittel und Derivate. Yield-to-Maturity ist die jährliche erwartete Rendite eines Portfolios, wenn alle Wertpapiere bis zur Fälligkeit gehalten werden.

Gewichtete durchschnittliche Yield-to-Worst aller Portfoliobestände ohne Barmittel und Derivate. Yield-to-Worst ist die jährliche Schätzung der Portfoliorendite unter Berücksichtigung von Faktoren wie Call-Rückstellungen, vorzeitigen Tilgungen und anderen Merkmalen, die den Cashflow der Anleihe beeinflussen können; und unter der Annahme, dass kein Ausfall eintritt. Sie ist ein geschätztes Merkmal zu einem bestimmten Zeitpunkt und kein Maß für die Wertentwicklung des Portfolios.

‡ Die durchschnittliche Bonität (ACQR) ist ein marktgewichteter Durchschnitt (unter Verwendung einer linearen Skala) der in den Ratingkategorien enthaltenen Wertpapiere. Hinsichtlich aller Wertpapiere, mit Ausnahme derer, die unten beschrieben werden, erfolgen die Bewertungen anhand der Bewertungen von Moody's, Fitch und Standard & Poor's, wobei die folgende Hierarchie zur Anwendung kommt: Wenn alle drei Agenturen eine Bewertung liefern, wird ggf. die Konsens-Bewertung oder die mittlere Bewertung zugewiesen; wenn zwei der drei Agenturen eine Bewertung liefern, wird die niedrigere der beiden Bewertungen zugewiesen. Falls keine der drei Ratingagenturen eine Bewertung zuweist, das Wertpapier jedoch durch DBRS Morningstar bewertet wird, wird die Bewertung von DBRS Morningstar zugewiesen. Falls keine der vier oben aufgeführten Ratingagenturen eine Bewertung zuweist, das Wertpapier jedoch durch die Kroll Bond Rating Agency (KBRA) bewertet wird, wird die Bewertung der KBRA zugewiesen. Zur Kategorie „Sonstige nicht

bewertet“ gehören sonstige Rentenwerte, die von keiner Ratingagentur bewertet wurden. Die Bewertungen werden in der S&P- und in der Fitch-Skala wiedergegeben (z. B. AAA). Alle Bewertungen können sich jederzeit ändern. Das Portfolio selbst wurde nicht von einer Ratingagentur bewertet. Die Bonität eines bestimmten Wertpapiers oder einer Gruppe von Wertpapieren ist keine Garantie für die Stabilität oder Sicherheit eines Gesamtportfolios. Die Qualitätsbewertungen einzelner Emissionen/Emittenten sollen die Kreditwürdigkeit solcher Emissionen/Emittenten anzeigen und reichen im Allgemeinen von AAA, Aaa oder AAA (höchste) bis D, C oder D (niedrigste) für S&P, Moody's bzw. Fitch.

Wichtige Risikohinweise

Der Fonds kann seine Ziele möglicherweise nicht erreichen und/oder Sie können im Hinblick auf Ihre Anlagen in Fonds Geld verlieren. ■ **Anleihen:** Der Wert von Anlagen in Schuldtiteln 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 Derivaten 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. ■ **Hochzinsanleihen:** Anlagen in Schuldtiteln unter Anlagequalität können volatiler sein und ein größeres Ausfallrisiko in sich bergen als qualitativ höherwertige Schuldtitel, oder sie können bereits Not leidend sein. ■ **Geografisch:** Da das Portfolio u. U. einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Emittenten eines einzigen oder einer begrenzten Anzahl von Ländern investiert, kann es volatiler sein als ein geografisch breiter gestreutes Portfolio. ■ Weitere Einzelheiten, einschließlich Informationen zu Risiken und Aufwendungen des Fonds, entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen oder dem Informationsmemorandum.

Benchmark- und Händlerangaben

Der Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index ist eine breit angelegte Benchmark, die den Markt für auf Euro lautende, festverzinsliche Unternehmensschuldtitel mit Anlagequalität misst. Für die Einbeziehung ist die Währung einer Anleihe und nicht das Risikoland des Emittenten entscheidend.

Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Quelle: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® ist eine Marke und Dienstleistungsmarke der Bloomberg Finance L.P. und ihrer verbundenen Unternehmen (zusammen „Bloomberg“). Bloomberg bzw. die Lizenzgeber von Bloomberg halten alle Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes. Bloomberg genehmigt oder prüft dieses Material nicht und garantiert nicht die Korrektheit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Bloomberg übernimmt weder irgendeine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung in Bezug auf die daraus resultierenden Ergebnisse noch, soweit gesetzlich zulässig, irgendeine Haftung oder Verantwortung für damit in Verbindung stehende Verletzungen oder Schäden.