

Zum 31. Januar 2026

Datenblatt

MFS Meridian® Funds

Emerging Markets Equity Research 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 und Risiko von Schwellenmärkten. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

Ziel

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene Kapitalwertsteigerung an.

Anlageteam**Team von Anlageexperten****Allgemeine Aufsicht**

Greg Johnsen, CFA

- 7 Jahre bei MFS
 - 40 Jahre Branchenerfahrung
- Sanjay Natarajan
- 19 Jahre bei MFS
 - 29 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds

MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.)

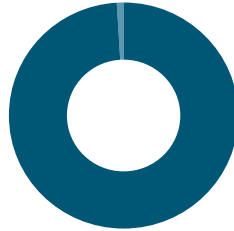
Eine in US-Dollar gemessene Anlagestrategie für Aktien bedeutender Schwellenmärkte mit unterschiedlichen Marktkapitalisierungen, die Flexibilität bietet, in die Ideen zu investieren, von denen unsere Analysten am stärksten überzeugt sind.

Wichtige Merkmale:

- ein global diversifiziertes Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen aus Schwellenländern (z. B. Marktführer in den jeweiligen Branchen aufgrund von eigenen oder Nischenprodukten/-dienstleistungen, Preissetzungsmacht, überlegenen Vertriebsnetzwerken)
- MFS-Niederlassungen in den Schwellenmärkten ermöglichen die Aufdeckung von lokalen Chancen, z. B. durch Besuche von Unternehmenszentralen, Fertigungswerken, Kunden, Lieferanten usw.
- wir streben Anlagen in Unternehmen an, die das Potenzial bieten, in ihren Sektoren auf relativer Basis ein überdurchschnittliches beständiges Gewinnwachstum zu generieren

Portfoliostruktur (%)

■ Aktien	(99,0)
■ Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(1,0)

**Die 10 größten Positionen**

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
TENCENT HOLDINGS LTD
SK HYNIX INC
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD
HDFC BANK LTD
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP
MEDIATEK INC
RELIANCE INSURANCE PLC (EQ)
EMIRATES NBD BANK PJSC

39,4% des Gesamtnettovermögens

Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

Hongkong-Dollar	22,8
Taiwanesischer Dollar	21,8
Südkoreanischer Won	13,4
Indische Rupie	11,8
Brasilianischer Real	7,8
Euro	4,9
Chinesischer Renminbi	4,1
Mexikanischer Peso	3,3
Indonesische Rupiah	2,6
VAE-Dirham	2,4

Sektoren (%)

	Portfolio ggü.	Benchmark
Technologie	32,2	30,1
Finanzdienstleistungen	22,8	22,6
Investitionsgüter	16,6	18,1
Zyklische Konsumgüter	14,0	14,6
Energie	5,8	6,2
Verbrauchsgüter	4,2	2,3
Kommunikationsdienste	1,8	3,3
Gesundheitswesen	1,7	2,9
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	1,0	N/Z

Gewichtung der 5 wichtigsten Schwellenländer (%)

	Portfolio ggü.	Benchmark
China	23,9	26,6
Taiwan	21,8	21,0
Südkorea	13,4	15,6
Indien	12,0	13,3
Brasilien	7,8	4,6

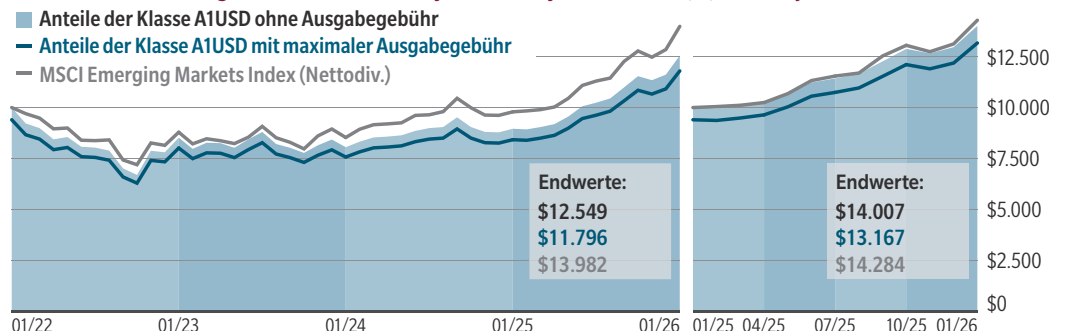
Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	4,7 Millionen
Anzahl der Emissionen	78

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 4 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.

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

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), A1USD [^]										
	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Ohne Ausgabegebühr	—	—	—	—	—	—	-23,00	8,00	4,20	32,23
Mit maximaler Ausgabegebühr	—	—	—	—	—	—	-27,62	1,52	-2,05	24,29
Benchmark	—	—	—	—	—	—	-20,09	9,83	7,50	33,57

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	2,00	—	09. Jul 21	4,19	—	13,77	40,07	8,06	A2QKMD	LU2271365293	L6366L618	MFMERAU LX
	2,00	6,00		2,79	—	11,45	31,67	1,58				
AH1EUR ¹	2,00	—	09. Jul 21	1,91	—	11,37	36,59	7,92	A2QKME	LU2271365376	L6366L626	MFMERAE LX
	2,00	6,00		0,53	—	9,10	28,40	1,45				
I1EUR	0,95	—	09. Jul 21	5,26	—	11,70	23,86	7,24	A2QKMM	LU2271381654	L6366L691	MFMERIE LX
W1USD	1,05	—	09. Jul 21	5,20	—	14,88	41,41	8,15	A2QKMH	LU2271365616	L6366L659	MFMERWU LX
WH1EUR ¹	1,05	—	09. Jul 21	2,91	—	12,48	37,85	7,95	A2QKMK	LU2271365962	L6366L675	MFMERWE LX
Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.)												
EUR				—	—	13,25	24,82	7,46				
USD				—	—	16,74	42,84	8,85				

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS					
	Seit Auflegung	31. Jan 23	31. Jan 24	31. Jan 25	31. Jan 26
A1USD (ohne Ausgabegebühr)	4,19	-14,78	-5,49	11,24	40,07
A1USD (mit maximaler Ausgabegebühr)	2,79	-19,89	-11,16	4,57	31,67
AH1EUR (ohne Ausgabegebühr)	1,91	-17,47	-7,48	9,32	36,59
AH1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	0,53	-22,42	-13,03	2,76	28,40
I1EUR (ohne Ausgabegebühr)	5,26	-11,05	-3,88	17,06	23,86
W1USD (ohne Ausgabegebühr)	5,20	-13,98	-4,57	12,36	41,41
WH1EUR (ohne Ausgabegebühr)	2,91	-16,65	-6,37	10,27	37,85
Benchmark: MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.)					
EUR	—	-9,29	-2,95	19,91	24,82
USD	—	-12,12	-2,94	14,75	42,84

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 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.

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 auch 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: 09. Juli 2021

[^] 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 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.

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)

Beta	0,87
Standardabweichung	12,43 ggü. 13,77

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 Gesamrendite 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

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. ■ Weitere Einzelheiten, einschließlich Informationen zu Risiken und Aufwendungen des Fonds, entnehmen Sie bitte den Angebotsunterlagen oder dem Informationsmemorandum.

Benchmark- und Händlerangaben

MSCI Emerging Markets Index (Nettodiv.) – ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Performance von weltweiten Schwellenmärkten 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.

Die beschriebenen Sektoren und die damit verbundene Portfoliozusammensetzung basieren auf der von den Branchenklassifizierungsstandards abweichenden Methodik von MFS, einschließlich des Standards, der mit der dargestellten Benchmark-Zusammensetzung verbunden ist. Die Abweichung der Sektorgewichtungen zwischen dem Portfolio und der Benchmark wäre anders, wenn ein Branchenklassifizierungsstandard verwendet würde.