

Zum 31. Dezember 2025

## Datenblatt



## MFS Meridian® Funds

# European 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, Wertrisiko und geografisches Risiko. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

**Ziel**

Strebt eine in Euro gemessene Kapitalwertsteigerung an.

**Anlageteam**

## Portfoliomanager

Florence Taj

- 27 Jahre bei MFS
- 30 Jahre Branchenerfahrung

## Institutionelle Portfoliomanager\*\*

Gabrielle Gourgey

- 20 Jahre bei MFS
- 31 Jahre Branchenerfahrung

Benjamin Tingling, CAIA

- 11 Jahre bei MFS
- 20 Jahre Branchenerfahrung

**Benchmark des Fonds**

MSCI Europe Index (Nettodiv.)

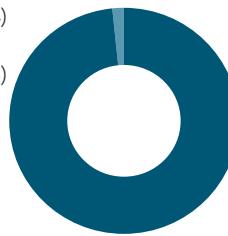
Der Fonds investiert vornehmlich in europäische Aktienwerte und konzentriert sich im Allgemeinen auf unterbewertete europäische Unternehmen jeder Größe.

## Wichtige Merkmale:

- rigorose Bewertungsdisziplin, die durch einen geduldigen, differenzierten Ansatz und die Konzentration auf das Management des Risikos des Kursrückgangs zum Ausdruck gebracht wird
- bevorzugt Analysen gegenüber Prognosen und beurteilt die langfristige Qualität, das Verbesserungspotenzial und den inneren Wert eines Unternehmens

**Portfoliostruktur (%)**

Aktien	(98,4)
Barmittel u.	
Barmittel-Äquivalente	(1,6)

**Sektoren (%)**

	Portfolio ggü. Benchmark
Industrie	23,8 18,9
Finanzen	19,6 24,7
Gesundheitswesen	12,4 13,9
Verbrauchsgüter	11,0 9,1
Nicht-Basiskonsumgüter	9,7 8,0
Informationstechnologie	6,5 7,3
Versorger	5,9 4,6
Energie	3,7 4,1
Werkstoffe	3,4 5,2
Kommunikationsdienste	2,3 3,6
Immobilien	— 0,7
Barmittel und Barmittel-Äquivalente	1,6 N/Z

**Die 10 größten Positionen**

ASML HOLDING NV	
CIE FINANCIERE	
RICHEMONTE SA	
SAFRAN SA	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	
AIB GROUP PLC	
NESTLÉ SA	
ING GROEP NV	
ASTRAZENECA PLC	
NOVARTIS AG	
IBERDROLA SA	

27,0% des  
Gesamtnettovermögens

**Gewichtung  
der wichtigsten  
Währungen (%)**

Euro	52,4
Britisches Pfund	
Sterling	26,3
Schweizer Franken	14,5
Schwedische Krone	2,3
US-Dollar	2,2
Dänische Krone	2,2

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

	Portfolio ggü. Benchmark
Großbritannien	28,9 22,5
Frankreich	18,2 16,0
Schweiz	14,5 14,5
Niederlande	7,9 7,2
Spanien	5,9 5,9

**Portfoliodaten**

Nettovermögen (EUR)	1,7 Milliarden
Anzahl der Emissionen	73

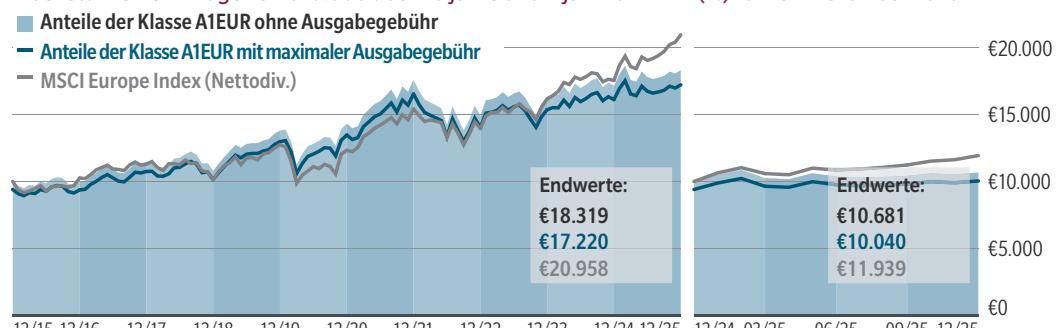
\*\* Ist mit der Beratung und Kommunikation im Zusammenhang mit dem Portfoliomanagement betraut, jedoch nicht für das tägliche Management verantwortlich.

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 verkauflich. Informationen über die Rechte der Anleger werden auf Englisch und gegebenenfalls in der Landessprache unter [meridian.mfs.com](http://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 10 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 31. Dezember 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.

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), A1EUR^										
	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Ohne Ausgabegebühr	-0,33	14,74	-5,52	27,78	3,80	22,79	-15,06	9,35	4,94	6,81
Mit maximaler Ausgabegebühr	-6,31	7,86	-11,19	20,12	-2,43	15,42	-20,16	2,79	-1,36	0,40
Benchmark	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83	8,59	19,39

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%)^				INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE							
Klasse	Laufende Kosten (%) <sup>†</sup>	Maximale Ausgabegebühr (%)	Datum der Klassen-auflegung	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,93	—	01. Okt 02	6,24	5,03	7,02	6,81	657059	LU0125951151	L63652884	MFSEVA1 LX
	1,93	6,00		5,59	3,74	4,83	0,40				
A1USD	1,93	—	27. Sep 05	7,01	4,20	10,42	21,18	A0ESAU	LU0219440764	L6365J341	MFEVAU1 LX
	1,93	6,00		6,35	2,92	8,17	13,91				
I1EUR	0,94	—	27. Sep 05	7,30	6,08	8,09	7,87	A0ESAX	LU0219424487	L6365J838	MFEVIE1 LX
W1EUR	1,18	—	19. Aug 13	7,04	5,82	7,83	7,64	A1W0LQ	LU0944408821	L6366J175	MEVW1EU LX
<b>Benchmark:</b> MSCI Europe Index (Nettodiv.)											
EUR				7,68	11,20	14,51	19,39				
USD				8,52	10,30	18,22	35,41				

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS					
			31. Dez 21	31. Dez 22	31. Dez 23
A1EUR (ohne Ausgabegebühr)			22,79	-15,06	9,35
A1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)			15,42	-20,16	2,79
A1USD (ohne Ausgabegebühr)			14,29	-20,18	12,93
A1USD (mit maximaler Ausgabegebühr)			7,43	-24,97	6,15
I1EUR (ohne Ausgabegebühr)			24,00	-14,23	10,46
W1EUR (ohne Ausgabegebühr)			23,67	-14,41	10,18
<b>Benchmark:</b> MSCI Europe Index (Nettodiv.)					
EUR			25,13	-9,49	15,83
USD			16,30	-15,06	19,89
			1,79	35,41	

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 zurück erhalten 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 Anteilklassen zur Verfügung, deren Wertentwicklung und Kosten anders ausfallen werden.

Alle Wertentwicklungen zeigen sowohl die Renditen unter Anwendung der maximalen Ausgabegebühr für jede Anteilkategorie (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 Anteilkategorie reinvestiert werden.

Die Quelle für alle Fondsdaten ist MFS. Quelle für die Wertentwicklung des Referenzindex: SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Datum der Fondauflegung: 01. Oktober 2002

<sup>^</sup> 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.

<sup>†</sup> 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.

#### RISIKOBEWERTUNG GGÜ. BENCHMARK FÜR DIE LETZTEN 3 JAHRE (A1EUR)

Beta	1,04
Standardabweichung	10,42 ggü. 9,50

**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 Gesamtrendite 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

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](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 Anteilklassen 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. ■ **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

MSCI Europe Index (Nettorendite) – ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Performance von europäischen Industrieländern 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.