

MFS

MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund

Gegen den Strom Schwimmen will gelernt sein.

Antizyklisches Investieren

NUR ZU WERBEZWECKEN.
NUR FÜR INSTITUTIONELLE UND PROFESSIONELLE INVESTOREN.

Aktives Management neu denken

1924
MFS legt den ersten Aktien-Publikumsfonds der USA auf.



1932
Nach dem Schwarzen Freitag von 1929 gründet MFS eine der ersten firmeneigenen Researchabteilungen.

1939
Beginn des Zweiten Weltkriegs



1940
MFS beteiligt sich an der Ausarbeitung des Investment Advisers Act.



1970
MFS gründet ein spezielles Anleihenteam.

1982
MFS wird von Sun Life Financial übernommen.



1995
Eröffnung der ersten Research-niederlassung außerhalb der USA (London)



2001
MFS erweitert seine Risikomanagement-kapazitäten und vereint seine Anleihen- und Aktienteams.

2008
MFS ist auch während der Finanzkrise erfolgreich.



2009
Gründung des Responsible Investment Committee von MFS

2010
MFS unterzeichnet die PRI.

2021
MFS legt ein Klima-Manifest auf, richtet vier ESG-Arbeitsgruppen ein und vereinheitlicht die Stimmrechtsvertretung.



2024
100 Jahre verantwortliche Kapitalanlage – MFS feiert Firmenjubiläum.

2026 *und danach*
Aktives Management neu denken



NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN

Globale Investmentplattform von MFS®

Enge internationale Zusammenarbeit

119 Fundamentalanalysten

26 US-Aktien-Analysten

32 Analysten für Aktien außerhalb der USA

55 Anleihenanalysten

6 spezialisierte ESG- und Stewardship-Researchanalysten

unterstützt von

39 Research-/Investmentmitarbeitern

8 Sektorteams

organisiert nach Regionen und Sektoren

12 analystengemanagte Strategien

100 Portfoliomanager

Fundamentale Aktienanlagen

44 PMs und **17** IPMs

Anleihen

21 PMs und **8** IPMs

Quantitative Anlagen

8 PMs und **2** IPMs

14 quantitative Researchanalysten

14 quantitative Analysten

unterstützt von

10 Research-mitarbeitern

40 Händler

10 Aktienhändler

16 Anleihenhändler

11 assetklassenübergreifende Händler

unterstützt von

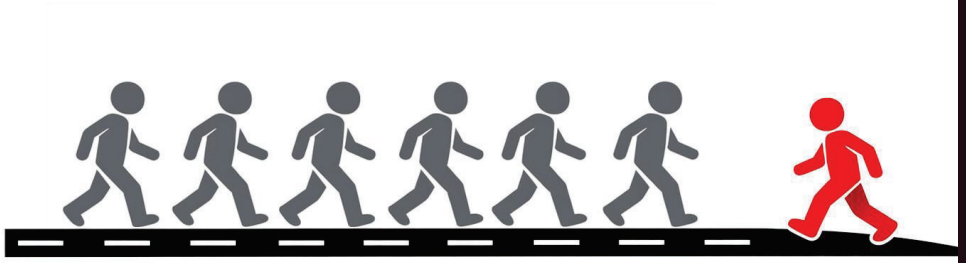
3 Handelsmitarbeitern



Stand 30. Juni 2026. PM: Portfoliomanager. IPM: Institutional Portfolio Manager.

45798.7

Wir glauben an Wettbewerbsvorteile durch eine vollständig integrierte globale Investmentplattform



Was bedeutet antizyklisches Investieren?

Antizyklisches Investieren in der Praxis

Unterschiede zwischen Kurs und Wert durch schwankende Marktstimmung



Corona 2020
Chancen bei Reise- und Einzelhandelswerten



Russischer Einmarsch in die Ukraine 2022
Chancen bei europäischen Industriewerten und Zyklikern

MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund

MSCI übernimmt keine formale oder implizite Garantie oder Haftung und ist in keiner Weise für die hierin enthaltenen MSCI-Daten haftbar. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Präsentation ist von MSCI weder genehmigt noch geprüft oder erstellt worden.
Portfolioeigenschaften auf Basis des Equivalent Exposure. Die Kennziffer misst, wie sich der Portfoliowert durch mögliche Kursänderungen direkt oder (bei Derivaten) indirekt gehaltener Positionen entwickeln würde. Der Marktwert einer Position kann davon abweichen.
Angaben zu den zehn größten Positionen sowie den Portfoliomerkmalen und -gewichtungen berücksichtigen nicht die Auswirkungen von Währungsabsicherungen bei währungsgesicherten Anteilsklassen. Die vollständige Positionsübersicht und die Nettoaktiva berücksichtigen diese.

KEINE KAPITALGARANTIE • VERLUSTE MÖGLICH

NUR ZU WERBEZWECKEN.
Bitte beachten Sie die wichtigen Hinweise am Ende der Präsentation.
Weitere Informationen, unter anderem zu den Risiken und Kosten des Fonds, finden Sie in den Fondsdokumenten.
Die Einschätzungen in dieser Präsentation sind die des Vortragenden und können sich jederzeit ändern. Sie entsprechen nicht unbedingt den Einschätzungen von MFS oder von and eren Mitarbeitern von MFS.
Prognosen sind keine Garantien.
MFS Meridian Funds sind in den USA und für US-Personen nicht erhältlich.
Sofern nicht anders angegeben, sind Logos sowie Produkt-
und Dienstleistungsnamen Marken von MFS und den Tochtergesellschaften von MFS und können in manchen Ländern eingetragen sein.
Hinweis: Es handelt sich um ein aktiv gemanagtes Anlageprodukt.

Disziplinierter Investmentansatz

Risiken

Der Fonds erreicht seine Ziele möglicherweise nicht, und Sie können mit einer Anlage in diesem Fonds Geld verlieren. ■ **Aktien:** Die Aktienmärkte und einzelne Aktien können aufgrund emittenten- und marktspezifischer, konjunktureller, politischer, sektorspezifischer, aufsichtsrechtlicher, weltpolitischer, ökologischer, gesundheitsbezogener und anderer Gründe schwanken und stark fallen. ■ **Innerer Wert:** Aktien von Unternehmen, von denen MFS glaubt, dass sie im Vergleich zu ihrem inneren Wert unterbewertet sind, können über lange Zeiträume unterbewertet bleiben, ihren erwarteten Wert möglicherweise nicht realisieren und volatil sein. ■ **Emittentenkonzentration:** Die Wertentwicklung des Fonds kann stärker schwanken als die Wertentwicklung diversifizierterer Fonds. ■ **Länder:** Weil der Fonds in erheblichem Umfang in Titel aus nur einem Land oder einer Gruppe von Ländern investiert, kann er volatiler sein als ein stärker nach Ländern diversifiziertes Portfolio. ■ Weitere Informationen, unter anderem zu den Risiken und Kosten des Fonds, finden Sie in den Fondsdokumenten oder im Information Memorandum.

MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund

Wichtige Eigenschaften



Integrierte globale Investmentplattform

- Zusammenarbeit der Teams für Aktien, Anleihen und quantitative Analysen
- Zusammenarbeit und ESG-Integration zentral für den Investment-prozess



Antizyklisch

- Assets ohne klaren Marktkonsens
- Weltweite Bottom-up-Fundamentalanalyse, benchmark-unabhängiger Ansatz



Sicherheitsmarge[1]

- Assets mit asymmetri-schem Risiko-Ertrags-Profil und begrenztem Verlustrisiko
- Langfristige Anlagen in finanzstabile Unternehmen



Langfristiger Ansatz

- Geduld mit Blick für fehlenden Marktkonsens
- Chancen nutzen, um langfristigen Mehrertrag zu erzielen

[1] Die Sicherheitsmarge ist die Differenz zwischen dem inneren Wert einer Aktie und ihrem Kurs. Wer mit einer Sicherheitsmarge investiert, kauft Aktien, die deutlich unter ihrem vermuteten Wert (dem inneren Wert) liegen.

Disziplinierte Analyse von Chancen und Risiken

MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund

Investmentmanagement-Team



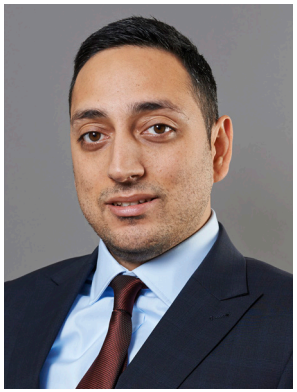
Anne-Christine Farstad

Portfoliomanagerin
***24** Jahre Branchenerfahrung*



Zahid Kassam

Portfoliomanager
***18** Jahre Branchenerfahrung*



Benjamin Tingling

Institutional Portfolio Manager[1]
***19** Jahre Branchenerfahrung*



Paul Fairbrother

Institutional Portfolio Manager[1]
***32** Jahre Branchenerfahrung*

Weitere Mitarbeiter		
Aktienanalysten **60** Sektorexperten	**Team für quantitative Lösungen** **34** Mitarbeiter für Aktienvorauswahl und Risikomanagement	**Anleihenteam** **21** Anleihenportfoliomanager, **57** Anleihenanalysten

Tanya Chadha, CFA

Investment Product Specialist
***18** Jahre Branchenerfahrung*

Aaron Lau

Investment Product Specialist
***15** Jahre Branchenerfahrung*

Stand 31 August 2026.
Branchenerfahrung Stand 31. Dezember 2025.

[1] Als Institutional Portfolio Manager informiert er über Anlagerichtlinien, Anlagestrategie und Portfoliopositionierung. Er beteiligt er sich am Researchprozess und Strategiediskussionen. Er analysiert Portfoliorisiken, passt Portfolios an die Kundenziele und Kundenrichtlinien an und ist für das tägliche Liquiditätsmanagement verantwortlich.

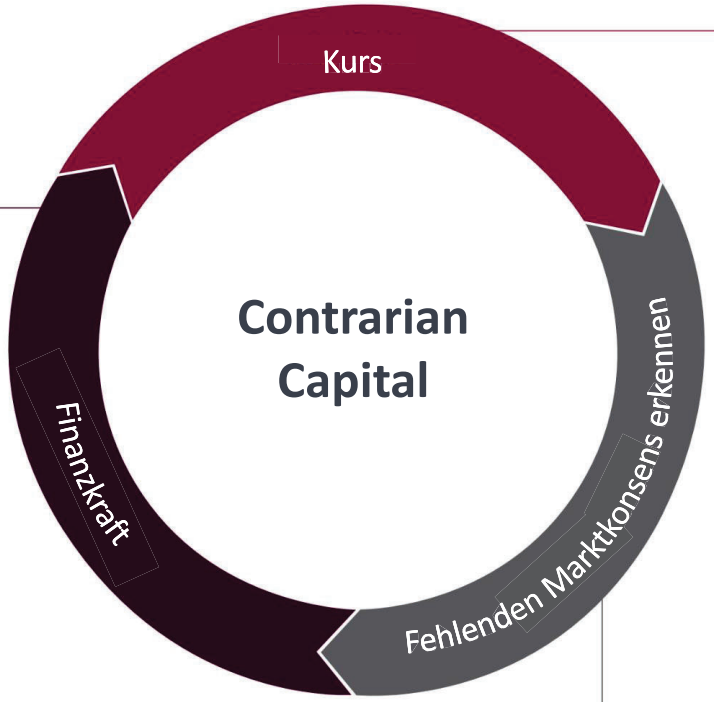
Investmentprozess

Ideenentwicklung	Einzelwertanalyse	Portfoliokonstruktion	MFS Meridian® Funds Contrarian Capital Fund
Titel mit fehlendem Marktkonsens finden Anlageuniversum eingrenzen	**Chancen verstehen** Fehlenden Marktkonsens erkennen	**Positionsgrößen** Asymmetrisches Risiko-Ertrags-Profil	**Beste Ideen** Möglichst 30 bis 60 Positionen

RISIKOMANAGEMENT AUF ALLEN EBENEN

EINSCHÄTZUNG DES LANGFRISTIGEN RISIKO-ERTRAGS-PROFILS DURCH EINEN KONSEQUENTEN INVESTMENTPROZESS

Investmentchancen



Deep Value

Restrukturierungen

Unternehmen mit Verbesserungspotenzial

Wir wollen dann investieren, wenn der Markt mit dem Schlimmsten rechnet

68399.1

Boston Scientific Corporation

CIE Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA

Anheuser-Busch InBev

Stand 31 August 2026.
Die oben enthaltenen Informationen sowie die erwähnten einzelnen Unternehmen und/oder Wertpapiere sollten nicht als Anlageberatung, Kauf- oder Verkaufsempfehlung oder Hinweis auf Handelsabsichten im Namen von MFS-Produkten ausgelegt werden. Dies dient nur der Veranschaulichung.

Dieses Portfolio wird aktiv verwaltet und die aktuellen Bestände können davon abweichen.

Sektorgewichtungen

Ggü. dem MSCI World Value Index

Stand 31. August 2026	Portfolio (%)	Benchmark (%)	Untergewichtung/Übergewichtung (%)	Größte Positionen
Konsumgebrauchsgüter	13,5	4,6	8,9	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA, AUTOLIV INC (EQ), ZALANDO SE
Industrie	17,9	9,6	8,3	IMCD NV (EQ), CIE DE SAINT-GOBAIN SA, OTIS WORLDWIDE CORP
Konsumverbrauchsgüter	14,6	7,2	7,4	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV, ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV, PERNOD RICARD SA
Gesundheit	15,8	11,4	4,4	BOSTON SCIENTIFIC CORP, MEDTRONIC PLC, BECTON DICKINSON AND CO (EQ)
Grundstoffe	8,4	4,2	4,2	SYMRISE AG, AKZO NOBEL NV, TECK RESOURCES LTD
Versorger	6,4	4,0	2,4	NATIONAL GRID PLC, VEOLIA ENVIRONNEMENT SA
Immobilien	–	2,6	-2,6	
Energie	1,9	7,3	-5,4	CENOVUS ENERGY INC
Kommunikationsdienstleistungen	–	5,7	-5,7	
Finanzdienstleistungen	14,8	26,1	-11,3	RENAISSANCERE HOLDINGS LTD, RESONA HOLDINGS INC, NATWEST GROUP PLC
Informationstechnologie	–	17,2	-17,2	

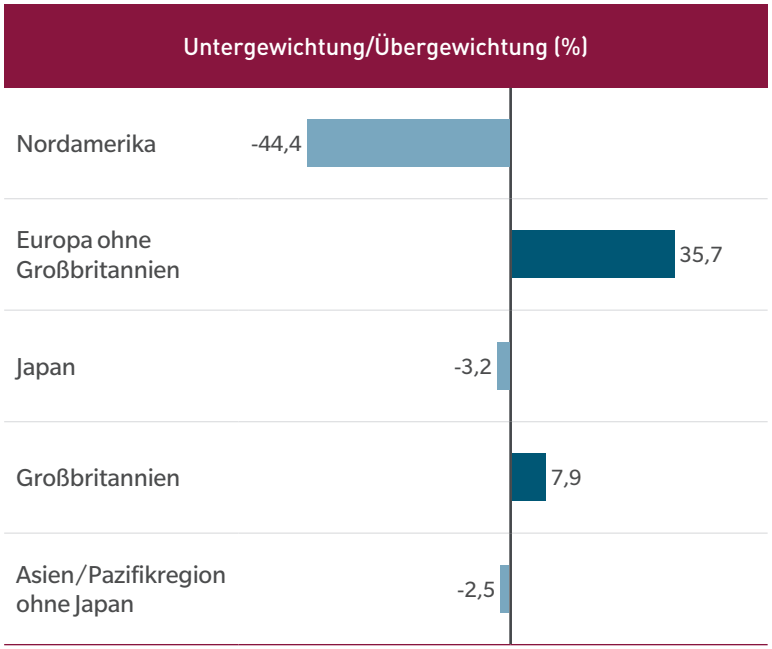
6,7% Geldmarkt und geldmarktnahe Anlagen.

Der Global Industry Classification Standard (GICS®) wurde von MSCI, Inc. und S&P Global Market Intelligence Inc. („S&P Global Market Intelligence") entwickelt und/oder ist deren ausschließliches Eigentum. GICS ist eine Dienstleistungsmarke von MSCI und S&P Global Market Intelligence und wurde zur Verwendung durch MFS lizenziert. MFS wendet eine interne Klassifizierungsmethode auf Aktien und andere Anlagen an, die nicht GICS-klassifiziert sind.

Ländergewichtungen

Ggü. dem MSCI World Value Index

Stand 31. August 2026	Portfolio (%)	Benchmark (%)	Untergewichtung/ Übergewichtung (%)
Nordamerika	**31,2**	**75,6**	**-44,4**
Kanada	5,7	3,7	2,0
USA	25,5	71,9	-46,4
Europa ohne Großbritannien	**47,6**	**11,9**	**35,7**
Frankreich	17,2	2,4	14,8
Deutschland	11,9	2,2	9,7
Niederlande	8,5	0,8	7,7
Belgien	3,7	0,2	3,5
Italien	4,6	1,2	3,4
Schweden	1,6	0,4	1,2
Sonstige Länder^	–	4,7	-4,7
Japan	**2,6**	**5,8**	**-3,2**
Großbritannien	**11,9**	**4,0**	**7,9**
Asien/Pazifikregion ohne Japan	**–**	**2,5**	**-2,5**
Sonstige Länder^	–	2,5	-2,5



^ Das Portfolio enthält keine Aktien aus den Industrieländern im Nahen Osten/Afrika (0,3%) sowie aus folgenden Ländern: Schweiz 2,2%; Australien 1,6%; Spanien 1,3%; Singapur 0,5% und neun weiteren Ländern mit Gewichtungen unter 0,5%, zusammen 1,8%.
6,7% Geldmarkt und geldmarktnahe Anlagen.

Eigenschaften und 10 größte Positionen

I1EUR-Anteile

Stand 31. August 2026	Portfolio	MSCI World Value Index	MSCI World Index
Fundamentaldaten – gewichteter Durchschnitt			
KGV (auf Sicht von 12 Monaten) ohne Unternehmen mit Verlusten	13,1	15,4	18,9
Langfristiges EPS-Wachstum (IBES)[1]	10,0%	13,1%	19,9%
Langfristige Schulden/Kapital	39,3%	39,6%	34,7%
Dividendenrendite	2,5%	2,3%	1,5%
Marktkapitalisierung			
Marktkapitalisierung (EUR)[2]	42,4 Mrd.	457,1 Mrd.	993,2 Mrd.
Diversifikation			
Anteil der 10 größten Positionen	38%	22%	27%
Anzahl der Positionen	35	839	1.280
Portfolioumschlag			
Gleitender 1-Jahres-Umschlag[3]	58%	–	–
Risikoprofil (aktuell)			
Erwarteter Tracking Error (Barra)[4]	–	8,38%	10,73%
Active Share	–	98%	98%

10 größte Positionen	Portfolio (%)	MSCI World Value Index (%)	MSCI World Index (%)
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	4,6	0,0	0,0
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	4,4	0,1	0,0
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,1	–	0,1
IMCD NV (EQ)	4,0	–	–
NATIONAL GRID PLC	4,0	0,2	0,1
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	3,7	–	0,1
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	3,6	0,1	0,0
MEDTRONIC PLC	3,3	0,3	0,1
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	3,2	–	–
BECTON DICKINSON AND CO (EQ)	3,2	0,1	0,1

[1] Quelle: FactSet.

[2] Gewichteter Durchschnitt.

[3] Nach US-Methode: min(Käufe, Verkäufe)/durchschnittlicher Marktwert zum Monatsende; nach Luxemburger Methode [(Käufe + Verkäufe) - (Zeichnungen + Rücknahmen)/durchschnittliches Vermögen zum Monatsende] = 55%.

[4] Quelle: Barra. Die Informationen von Barra dürfen in keiner Weise weitergegeben, vervielfältigt oder veröffentlicht werden, und man darf sie auch nicht verwenden, um ein Finanzinstrument, Finanzprodukt oder einen Index zu konstruieren. Die Informationen von Barra sind ohne Gewähr; der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko, wenn er die Informationen verwendet. Barra, die Tochtergesellschaften von Barra und andere an der Zusammenstellung, der Berechnung oder der Erstellung von Barra-Informationen beteiligte Personen (zusammen die „Barra-Beteiligten") übernehmen keinerlei Haftung oder Gewährleistung für diese Informationen. Sie haften in keiner Weise für die Korrektheit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen, nicht für die Verletzung von Rechten, die Handelbarkeit und die Eignung der Informationen für einen bestimmten Zweck. Unbeschadet dessen ist Barra in keiner Weise für direkte, indirekte, besondere, zufällige, mit Schadensersatzforderungen verbundene sowie Folge- und andere Schäden verantwortlich. Dazu zählen auch entgangene Gewinne. **Prognosen sind keine Garantien.**

Performance (nach MiFID-II-Standard)

Wertentwicklung (%), Anteilsklasse I1EUR, 12-Monats-Gesamterträge auf Basis des Fondspreises (Nettoinventarwert)

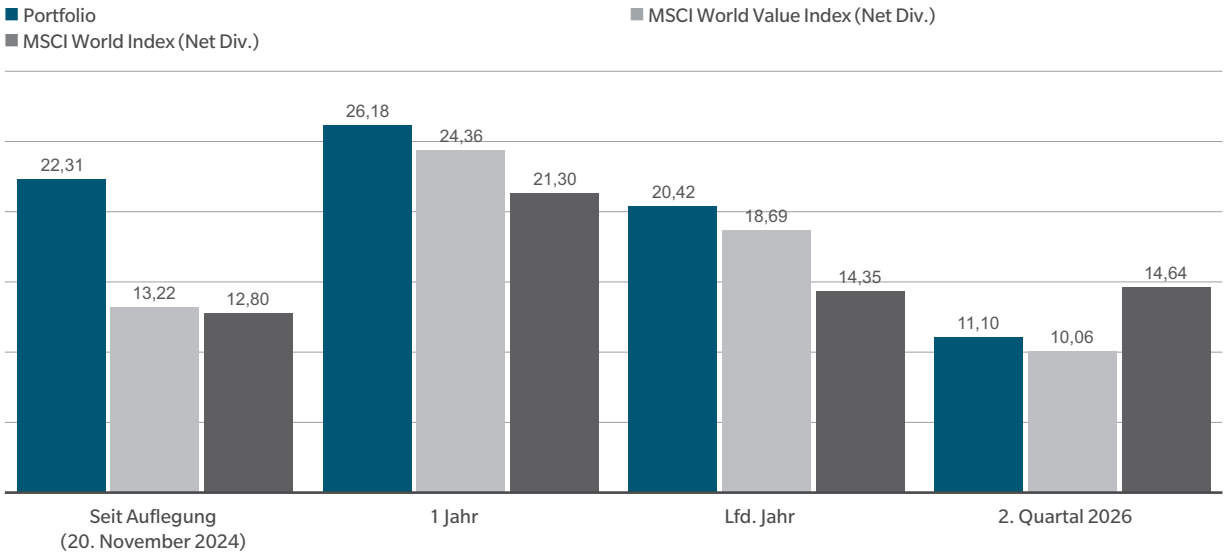
	Seit Auflegung (20. Nov. 2024)	Bis 31. Aug. 2026
MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund	22,31	26,18
MSCI World Value Index (Net Div.)	13,22	24,36
MSCI World Index (Net Div.)	12,80	21,30

Die Benchmark des Fonds dient nur zum Vergleich der Wertentwicklung.
Auflegung der Anteilsklasse: 20. November 2024
Auflegung des Fonds: 20. November 2024
Performance und Kosten anderer verfügbarer Anteilsklassen können sich hiervon unterscheiden.
Die Performance der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten Ihr eingesetztes Kapital möglicherweise nicht vollständig zurück. Anleger sollten die Risiken berücksichtigen. Zu ihnen zählen unter anderem geringere Erträge aufgrund von Veränderungen des Wechselkurses zwischen der Anlagewährung und der Fondswährung, falls diese nicht identisch sind. In der gezeigten Performance wurden die laufenden Gebühren sowie alle relevanten Kostenerstattungen und Zahlungsbefreiungen im jeweiligen Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Bei allen Ergebnissen der Vergangenheit wird von einer Wiederanlage der Ausschüttungen innerhalb des Fonds und/oder der Anteilsklasse ausgegangen.
Die EU-Finanzmarktrichtlinie (MiFID) reguliert Unternehmen, die Kundendienstleistungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten anbieten.

MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund

Portfolioperformance Stand 31. August 2026

Performance (%): Durchschnittliche jährliche Gesamterträge der I1EUR-Anteile



	2025
MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund	18,73
MSCI World Value Index (Net Div.)	6,50
MSCI World Index (Net Div.)	6,77

Auflegung der Anteilsklasse: 20. November 2024
Auflegung des Fonds: 20. November 2024
Die Performance der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Finanzinstrumente unterliegen stets Risiken. Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, sodass Sie Ihr ursprünglich investiertes Kapital möglicherweise nicht vollständig zurückerhalten. In der gezeigten Performance wurden die laufenden Gebühren sowie alle relevanten Kostenerstattungen und Zahlungsbefreiungen im jeweiligen Betrachtungszeitraum berücksichtigt.
Bei allen Ergebnissen der Vergangenheit wird von einer Wiederanlage der Ausschüttungen innerhalb des Fonds und/oder der Anteilsklasse ausgegangen.
Zeiträume unter einem Jahr sind nicht annualisiert.
Performance und Kosten anderer verfügbarer Anteilsklassen können sich hiervon unterscheiden.
Quelle der Benchmark-Performance: SPAR, FactSet Research Systems Inc.
Man kann nicht direkt in einen Index investieren. Die Indexperformance weicht von unseren aktiv gemanagten Strategien ab, die risikoreicher sein können.
Die Morningstar-Rankings unterscheiden sich abhängig von der Anteilsklasse und basieren auf Erträgen der Vergangenheit, die keine Garantie für zukünftige Ergebnisse sind.
© 2026 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seinen Contentprovidern, dürfen (2) weder kopiert noch verbreitet werden, und es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Contentprovider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen.

Vergleichsperformance: Offenlegung und Gebühreninformation

In der Regel unterscheiden sich Anlagerestriktionen, Anlagetechniken und Anlagepraktiken des Vergleichsmandats kaum von denen des Fonds. Allerdings können unterschiedliche Gebühren und realisierte Cashflows sowie künftige Änderungen der Regulierungsvorschriften und Anlagerichtlinien zu Ertragsunterschieden führen. Die Performance des Vergleichsmandats könnte aufgrund neuer aufsichtsrechtlicher Anforderungen, Restriktionen und Einschränkungen niedriger ausfallen, wenn für die Vergleichsmandate die Vorschriften für Publikumsfonds nach amerikanischem Wertpapier- und Steuerrecht gelten.

Kosten	Anteilsklasse I1EUR
Total Expense Ratio (TER)	0,75%

Vergleichsperformance: Performance (nach MiFID-II-Standard)

Wertentwicklung (%), 12-Monats-Gesamterträge (EUR)

	Seit Auflegung (1. Mai 2023)	Bis 31. Aug. 2024	Bis 31. Aug. 2025	Bis 31. Aug. 2026
MFS® Contrarian Capital Composite (brutto)	19,51	22,03	14,46	27,20
MFS® Contrarian Capital Composite (netto)	18,57	21,26	13,52	25,99
MSCI World Value Index (Net Div.)	15,76	19,16	5,85	24,36
MSCI World Index (Net Div.)	18,16	22,01	9,39	21,30

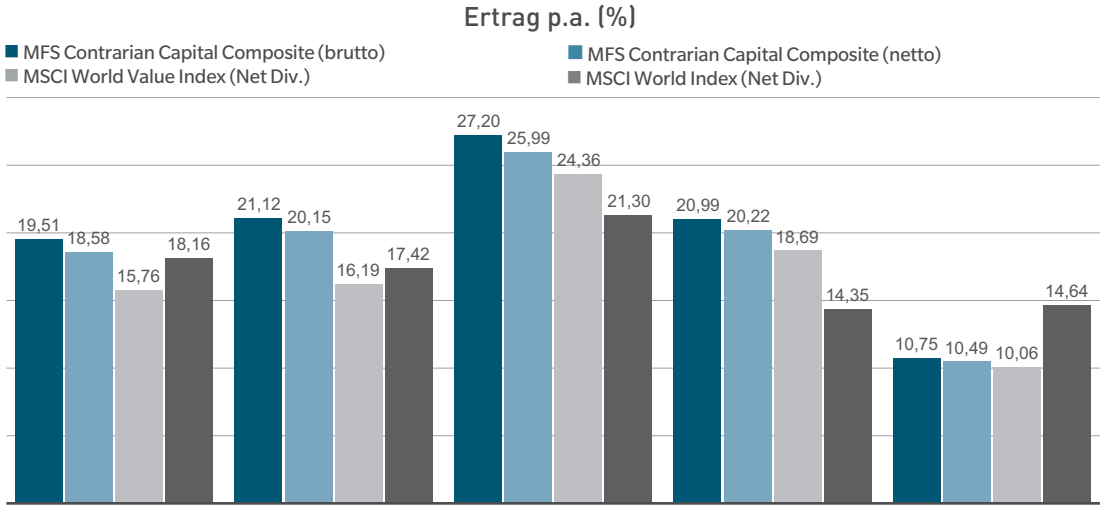
Die genannten Angaben beziehen sich auf ein Portfolio, das von MFS in einem ähnlichen Stil wie der MFS Meridian Funds – Contrarian Capital Fund verwaltet wird. Um eine längere Erfolgshistorie zu zeigen, bilden die Performancedaten die Vergangenheitsperformance aller zugehörigen Mandate ab, die von MFS in ähnlicher Weise verwaltet werden. Sie sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die hier angegebenen Nettoerträge sind Bruttoerträge abzüglich Management- und Performancegebühren, falls zutreffend (tatsächliche Gebühren). Die Performance berücksichtigt keine Management- und Depotgebühren sowie andere direkte und indirekte Kosten des MFS Meridian Funds – Contrarian Capital Fund. Die tatsächlichen Fondserträge sind niedriger.

Die Performance der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Finanzanlagen sind mit Risiken verbunden. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten Ihr eingesetztes Kapital möglicherweise nicht vollständig zurück. Anleger sollten die Risiken berücksichtigen. Zu ihnen zählen unter anderem geringere Erträge aufgrund von Veränderungen des Wechselkurses zwischen der Anlagewährung und der Fondswährung, falls diese nicht identisch sind.

Die EU-Finanzmarktrichtlinie (MiFID) reguliert Unternehmen, die Kundendienstleistungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten anbieten.

Vergleichsperformance: MFS Contrarian Capital Composite (EUR)

Portfolioperformance Stand 31. August 2026



Mehrertrag (Prozentpunkte)	Seit Auflegung (1. Mai 2023)	3 Jahre	1 Jahr	Lfd. Jahr	2. Quartal 2026
Brutto ggü. MSCI World Value Index (Net Div.)	3,75	4,93	2,84	2,30	0,69
Netto ggü. MSCI World Value Index (Net Div.)	2,81	3,96	1,63	1,53	0,43
Brutto ggü. MSCI World Index (Net Div.)	1,35	3,70	5,90	6,64	-3,89
Netto ggü. MSCI World Index (Net Div.)	0,40	2,73	4,69	5,87	-4,15

	2024	2025
MFS Contrarian Capital Composite (brutto)	12,53	19,68
MFS Contrarian Capital Composite (netto)	11,79	18,59
MSCI World Value Index (Net Div.)	18,91	6,50
MSCI World Index (Net Div.)	26,60	6,77

Die genannten Angaben beziehen sich auf ein Portfolio, das von MFS in einem ähnlichen Stil wie der MFS Meridian Funds – Contrarian Capital Fund verwaltet wird. Um eine längere Erfolgshistorie zu zeigen, bilden die Performancedaten die Vergangenheitsperformance aller zugehörigen Mandate ab, die von MFS in ähnlicher Weise verwaltet werden. Sie sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die hier angegebenen Nettoerträge sind Bruttoerträge abzüglich Management- und Performancegebühren, falls zutreffend (tatsächliche Gebühren). Die Performance berücksichtigt keine Management- und Depotgebühren sowie andere direkte und indirekte Kosten des MFS Meridian Funds – Contrarian Capital Fund. Die tatsächlichen Fondserträge sind niedriger.

Quelle der Benchmark-Performance: SPAR, FactSet Research Systems Inc. Man kann nicht direkt in einen Index investieren. Die Indexperformance weicht von unseren aktiv gemanagten Strategien ab, die risikoreicher sein können.
Performance nach Abzug von Gebühren auf Basis der durchschnittlichen Gebühr, die tatsächlich für die in der Strategie verwalteten Vermögenswerte erhoben wird. Gebühren für Einzelmandate auf Verhandlungsbasis; wenn die von Ihnen gezahlte Gebühr höher als dieser Durchschnitt ist, wäre Ihre Performance geringer.
Die Performance der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Finanzinstrumente unterliegen stets Risiken. Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, sodass Sie Ihr ursprünglich investiertes Kapital möglicherweise nicht vollständig zurückerhalten. Anleger sollten die Risiken berücksichtigen. Zu ihnen zählen unter anderem geringere Erträge aufgrund von Veränderungen des Wechselkurses zwischen der Anlagewährung und der Fondswährung, falls diese nicht identisch sind.
Gesamtertrag vor Abzug von Gebühren einschließlich Wertzuwachs und Wiederanlage der Erlöse, aber ohne Depotgebühren.
Zeiträume unter einem Jahr sind nicht annualisiert.

MFS Meridian® Funds – Contrarian Capital Fund

Fondsinformation

Anteilsklasse	Währung	Anteilsart	Ausschüttung	Währungs-absicherung	CUSIP	ISIN	WKN	Lfd. Gebühren (%)†
A1	EUR	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678236	LU2864448068	A40JN1	1,85
A1	USD	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678228	LU2864445049	A40JN0	1,85
AH1	EUR	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Ja	L63678244	LU2864447920	A40JN2	1,85
C1	USD	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678251	LU2864447847	A40JN3	2,60
I1	EUR	Institutionell	Nicht festgelegt	Nein	L63678335	LU2864447094	A40JNB	0,75
I1	GBP	Institutionell	Nicht festgelegt	Nein	L63678350	LU2864446872	A40JND	0,75
I1	USD	Institutionell	Nicht festgelegt	Nein	L63678327	LU2864447177	A40JNA	0,75
IH1	CHF	Institutionell	Nicht festgelegt	Ja	L6368D168	LU3327801661	A427CL	0,75
IH1	EUR	Institutionell	Nicht festgelegt	Ja	L63678343	LU2864446955	A40JNC	0,75
N1	USD	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678269	LU2864447763	A40JN4	2,35
P1	EUR	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678376	LU2864446799	A40JNF	1,85
PH1	EUR	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Ja	L63667551	LU3263959432	A41ZVE	1,85
W1	EUR	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678277	LU2864447680	A40JN5	0,85
W1	GBP	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678293	LU2864447417	A40JN7	0,85
W1	USD	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Nein	L63678285	LU2864447508	A40JN6	0,85
WH1	EUR	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Ja	L63678319	LU2864447250	A40JN9	0,85
WH1	GBP	Für Privatanleger	Nicht festgelegt	Ja	L63678301	LU2864447334	A40JN8	0,85

† Laufende Gebühren p.a. in % des Nettovermögens, auf Basis der Kosten im Halbjahreszeitraum bis zum 31. Juli oder im Jahreszeitraum bis zum 31. Januar. Wenn für eine Anteilsklasse keine Daten für den Gesamtzeitraum vorliegen oder aufgrund der aktuellen Kosten eine Anpassung nötig ist, werden die laufenden Gebühren geschätzt. Die laufenden Gebühren können sich von Jahr zu Jahr ändern. Aktuelle Angaben zu den Kosten finden Sie in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) der jeweiligen Anteilsklasse.

Es gibt unterschiedliche Anteilsklassen der MFS Meridian Funds mit unterschiedlichen Kosten. Bis zum Auflegungsdatum der angegebenen Anteilsklasse wird die Performance einer einschlägigen älteren Anteilsklasse in der gleichen Währung angegeben. Die Performance kann in diesem Zeitraum daher höher oder niedriger sein, als es der Fall wäre, wenn man die tatsächlichen Gebühren und Kosten der Anteilsklasse zugrunde legte.

Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Ländern erhältlich.

Vielen Dank

MFS Investment Management - Germany

Markus Hampel
Managing Director
+49 (0) 69 42 72 628 - 19
mhampel@mfs.com

Sebastian Hesse
Senior Regional Consultant
+49 (0) 69 42 72 628 - 13
shesse@mfs.com

Jeroen Wolters
Regional Consultant
+49 (0) 69 42 72 628 - 17
jwolters@mfs.com

Hubert Hauser
Retail Internal Sr. Specialist
+49 (0) 69 42 72 628 - 32
hhauser@mfs.com

Wichtige Hinweise

MFS kann ökologische, soziale und governancebezogene Faktoren (ESG-Faktoren) in seine Anlageentscheidungen, seine fundamentale Investmentanalyse und seine Engagement-aktivitäten einbinden. Die aufgeführten Aussagen oder Beispiele veranschaulichen, wie MFS in der Vergangenheit ESG-Faktoren bei der Analyse oder Zusammenarbeit mit bestimmten Emittenten berücksichtigt hat. Sie sollen jedoch nicht implizieren, dass positive Anlage-, ESG- oder Engagementergebnisse in allen Situationen oder in irgendeiner Situation garantiert sind. Unser Engagement, auch zu ESG-Themen, konzentriert sich auf Faktoren, die für den langfristigen Unternehmenswert wichtig sein könnten. Instrumente sind Gespräche, Informationsbeschaffung und Bemühungen um Transparenz mit dem Ziel, fundierte Anlageentscheidungen im langfristigen wirtschaftlichen Interesse unserer Kunden zu treffen. Dabei wollen wir keinen Einfluss auf die Eigentümerstruktur eines Unternehmens nehmen. Engagement besteht häufig aus regelmäßigen Gesprächen mit einem Emittenten und führt nicht unbedingt sofort zu einer anderen ESG-Praxis. Positive Anlage- oder Engagementergebnisse, auch die oben beschriebenen, sind nicht unbedingt das Ergebnis der Analysen und Aktivitäten von MFS. In welchem Maße MFS ESG-Faktoren in seine Anlageentscheidungen, Investmentanalyse und/oder Engagementaktivitäten einbezieht, kann je nach Strategie, Produkt und Assetklasse sowie im Zeitablauf variieren und wird im Allgemeinen auf Grundlage der Einschätzung von MFS hinsichtlich der Relevanz und Wesentlichkeit der spezifischen ESG-Faktoren bestimmt (die von Einschätzungen oder Meinungen Dritter, einschließlich Investoren, abweichen kann). Die oben genannten Beispiele sind möglicherweise nicht repräsentativ für ESG-Faktoren, die beim Management des Portfolios eines Anlegers verwendet werden. Jegliche ESG-Bewertungen oder die Einbeziehung von ESG-Faktoren durch MFS können auf von Dritten (einschließlich Portfoliounternehmen und ESG-Datenanbietern) erhaltenen Daten beruhen, die ungenau, unvollständig, inkonsistent, veraltet oder Schätzungen sein können oder nur bestimmte ESG-Aspekte berücksichtigen (statt das gesamte Nachhaltigkeitsprofil und die Maßnahmen einer Anlage oder ihrer Wertschöpfungskette zu betrachten) und sich daher nachteilig auf die Analyse der für eine Anlage relevanten ESG-Faktoren durch MFS auswirken können. Die oben genannten Informationen sowie die Nennung einzelner Unternehmen und/oder Wertpapiere sollten nicht als Anlageberatung, Kauf- oder Verkaufsempfehlung oder als Hinweis darauf verstanden werden, dass eine Transaktion geplant ist.

Aufsichtsrechtliche Hinweise

Weitere Informationen, unter anderem zu den Risiken und Kosten des Fonds, finden Sie in den Fondsdokumenten. Weitere Informationen erhalten Sie für **Lateinamerika** unter Tel. +1 416 506 8418 (Toronto) und Tel. +352 464 010 600 (Luxemburg). **EU:** MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l., Rue Albert Borschette 4, L-1246 Luxemburg, Tel. +352 2826 12800. **Großbritannien:** MFS International (U.K.) Ltd., 1 Carter Lane, London, EC4V 5ER, Tel. +44 20 7429 7200.

MFS Meridian Funds ist ein Investmentunternehmen mit variablem Kapital nach Luxemburger Recht. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l., der Investmentmanager des Fonds, hat seinen Sitz in der Rue Albert Borschette 4, L-1246 Luxemburg (Unternehmensnr. B.76.467). Das Unternehmen und der Fonds wurden von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) in Luxemburg zugelassen.

Singapur: Der Fonds ist in Singapur als „Restricted Foreign Scheme" zugelassen. Daher wurde dieses Dokument nicht als Verkaufsprospekt bei der Monetary Authority of Singapore registriert. Dementsprechend dürfen dieses und alle anderen Dokumente oder Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf oder der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf der Wertpapiere gegenüber Personen in Singapur weder in Umlauf gebracht oder verteilt werden, noch dürfen die Wertpapiere angeboten oder verkauft oder Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf sein, weder direkt noch indirekt, mit Ausnahme von: (1) institutionellen Anlegern (laut Definition im Singapurer Securities and Futures Act 2001 in der jeweils gültigen Fassung („SFA")) gemäß Section 304 des SFA, (2) zuständigen Personen oder allen Personen gemäß Section 305(2) des SFA in Übereinstimmung mit den in Section 305 des SFA festgelegten Bedingungen oder (3) anderweitigen Ausnahmen gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen einer anderen anwendbaren Bestimmung des SFA. Dieses Dokument wurde nicht von der Monetary Authority of Singapore geprüft.

Das Dokument wurde von der Hong Kong Securities and Futures Commission weder geprüft noch genehmigt.

MFS Meridian Funds können ggf. in anderen Ländern zum Vertrieb zugelassen sein oder auf eine Art vertrieben werden, die keine Vertriebszulassung erfordert.

MFS Meridian Funds sind in den USA und für US-Personen nicht erhältlich.

Sofern nicht anders angegeben, sind Logos sowie Produkt- und Dienstleistungsnamen Marken von MFS und den Tochtergesellschaften von MFS und können in manchen Ländern eingetragen sein.

Informationen zu Anlegerrechten sind in englischer und gegebenenfalls in lokaler Sprache unter meridian.mfs.com erhältlich.

MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. kann beschließen, den Vertrieb dieses Fonds in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften einzustellen. Die Fondsunterlagen (Verkaufsprospekt und Key Information Documents (KIDs) bzw. in Großbritannien Key Investor Information Documents (KIIDs)), die Satzung und die Finanzberichte erhalten Investoren kostenfrei in Papierform oder unter meridian.mfs.com, bei den Geschäftsstellen der Zahlstelle, dem jeweiligen Vertreter ihres Landes oder ihrem Finanzintermediär. Die KIDs sind in folgenden Sprachen erhältlich: Dänisch, Deutsch, Englisch, Französisch, Isländisch, Italienisch, Niederländisch, Norwegisch, Portugiesisch, Schwedisch und Spanisch. Die KIIDs, der Verkaufsprospekt und weitere Dokumente sind in englischer Sprache erhältlich.

MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Diese Präsentation darf nur in Deutschland, Österreich, und der Schweiz eingesetzt werden.