



Zum 28. Februar 2025

Datenblatt

MFS Meridian® Funds
Global Total Return 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 Portfolioerrenditen 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 Anleihen, Risiko von Schwellenmärkten, Risiko von Derivaten und Wertrisiko. Diese mit diesem Fonds verbundenen relevanten Risiken werden am Ende dieses Dokuments hervorgehoben und definiert.**

Anlageteam

Portfoliomanager

Pilar Gomez-Bravo, CFA

- 12 Jahre bei MFS
- 28 Jahre Branchenerfahrung

Steven Gorham, CFA

- 36 Jahre bei MFS
- 36 Jahre Branchenerfahrung

Andy Li, CFA

- 6 Jahre bei MFS
- 19 Jahre Branchenerfahrung

Jay Mitchell, CFA

- 25 Jahre bei MFS
- 25 Jahre Branchenerfahrung

Johnathan Munko

- 15 Jahre bei MFS
- 20 Jahre Branchenerfahrung

Jonathan Sage, CFA

- 25 Jahre bei MFS
- 29 Jahre Branchenerfahrung

David Shindler

- 19 Jahre bei MFS
- 24 Jahre Branchenerfahrung

Robert Spector, CFA

- 20 Jahre bei MFS
- 32 Jahre Branchenerfahrung

Erik Weisman, Ph.D.

- 23 Jahre bei MFS
- 27 Jahre Branchenerfahrung

Institutionelle Portfoliomanager**

Paul Fairbrother, ASIP

- 5 Jahre bei MFS
- 31 Jahre Branchenerfahrung

Owen David Murfin, CFA

- 7 Jahre bei MFS
- 28 Jahre Branchenerfahrung

Freida Tay

- 3 Jahre bei MFS
- 30 Jahre Branchenerfahrung

Benchmark des Fonds

60% MSCI World Index (Nettodiv.) /
40% Bloomberg Global Aggregate Index

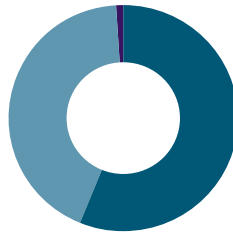
Das Anlageziel des Fonds ist eine in US-Dollar gemessene Gesamtrendite.

Wichtige Merkmale:

- konservativer Ansatz zur Anlage in globale Unternehmen mit höheren Marktkapitalisierungen sowie globale Anleihen
- in der Vergangenheit war der Fonds zu ca. 60% in Aktien und 40% in Anleihen investiert

Portfoliostruktur (%)

Aktien	(59,9)
Anleihen	(45,7)
Barmittel u. Barmittel-Äquivalente	(1,1)



-6,7% Sonstiges. Sonstiges umfasst: (i) Währungsderivate und/oder (ii) derivative Gegenbuchungen.

Die 5 größten Aktienpositionen

ROCHE HOLDING AG	UBS GROUP AG	NATWEST GROUP PLC	CHARLES SCHWAB CORP/ THE	JOHNSON & JOHNSON
------------------	--------------	-------------------	--------------------------	-------------------

10,2% der Aktienanlagen

Bonität*

(% der Rentenwerte)	
US-Regierung	2,9
Bundesbehörden	12,6
AAA	9,1
AA	6,2
A	24,3
BBB	24,9
Sonstige nicht bewertet	20,1

Durchschnittliche Bonität: A+

Gewichtung der wichtigsten Währungen (%)

US-Dollar	52,4
Euro	16,7
Japanischer Yen	8,4
Britisches Pfund	6,7
Schweizer Franken	3,3

Portfoliodaten

Nettovermögen (USD)	1,3 Milliarden
Anzahl der Emissionen	791
Durchschn. eff. Laufzeit	9,2 Jahre
Durchschn. eff. Duration	7,1 Jahre

Die 5 wichtigsten Sektoren (%)

	Aktien ggü. Benchmark
Finanzen	25,9 / 17,0
Gesundheitswesen	13,2 / 10,9
Industrie	12,6 / 10,8
Verbrauchsgüter	12,5 / 6,2
Informationstechnologie	8,1 / 24,6

Die 5 wichtigsten Aktienländer

(% der Aktien)	
Vereinigte Staaten	55,5
Großbritannien	8,8
Frankreich	7,4
Japan	7,3
Schweiz	5,2

Die 5 wichtigsten Rentenländer

(% der Rentenwerte)	
Vereinigte Staaten	46,1
China	7,6
Japan	6,0
Kanada	5,5
Italien	4,9

Die 5 größten Rentenpositionen

Euro BOBL Future 06. JUN 25
US-Schatzanleihe 2-jähriger Future 30. JUN 25
USD CPI 5-jähriger RECEIVER
US-Schatzanleihe 10-jähriger Ultra Future 18. JUN 25*
Euro Bund 10-jähriger Future 06. MÄR 25*

15,9% Long- und 8,6% Short-Positionen (*) des Gesamtnettovermögens

* 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.

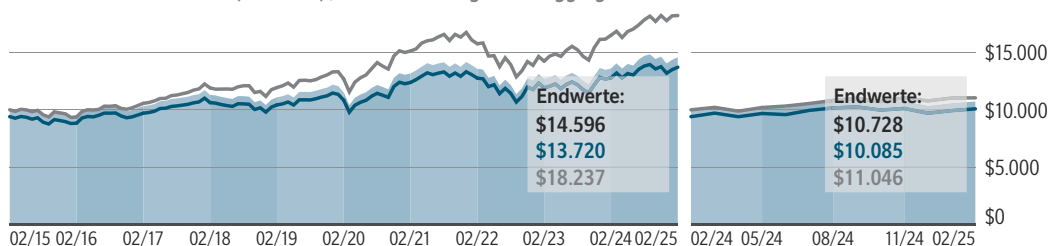
Weitere Informationen finden Sie weiter unten in diesem Dokument unter „Wichtige Datenmethoden“.

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.

Wachstum einer Anlage von \$10.000 über 10 Jahre und 1 Jahr zum NAV (%) zum 28. Februar 2025

- Anteile der Klasse A2USD ohne Ausgabegebühr
- Anteile der Klasse A2USD mit maximaler Ausgabegebühr
- 60% MSCI World Index (Nettodiv.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index



Bitte beachten Sie, dass der NAV alle Gebühren, jedoch nicht die Ausgabegebühr umfasst. Die Fondsrenditen gehen von einer Wiedanlage der Dividenden und Kapitalerträge aus. Dieses Beispiel dient lediglich zur 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 BANKBÜRGCHAFT

GESAMTRENDITE FÜR KALENDERJAHR (%), A2USD [^]										
	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Ohne Ausgabegebühr	-2,74	4,66	13,90	-8,34	17,03	8,22	7,40	-11,65	9,00	2,87
Mit maximaler Ausgabegebühr	-8,57	-1,62	7,07	-13,84	10,00	1,73	0,96	-16,95	2,46	-3,30
Benchmark	-1,57	5,49	16,20	-5,55	19,15	13,86	10,60	-17,16	16,33	10,17

ANNUALISIERTE RENDITEN ZUM NAV (%) [^]				INFORMATIONEN ZUR ANTEILSKLASSE									
Klasse	Laufende Kosten (%) [†]	Maximale Ausgabegebühr (%)	Datum der Klassenauflegung	10 Jahre	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr	Bis dato dieses Jahr	Ausschüttungsquote (%)	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,85	—	27. Sep 05	4,62	6,10	5,07	11,76	3,72	—	A0ESBL	LU0219418836	L63667221	MFGBAE1 LX
	1,85	6,00		3,98	4,79	2,93	5,05	-2,50	—				
A1USD	1,85	—	26. Sep 05	3,85	4,82	2,42	7,27	3,91	—	A0ESBK	LU0219441499	L63667106	MFMGBAA LX
	1,85	6,00		3,21	3,53	0,33	0,83	-2,32	—				
A2USD	1,85	—	26. Sep 05	3,85	4,83	2,43	7,28	3,92	1,06	A0ESBM	LU0219442380	L63667122	MFMGBAI LX
	1,85	6,00		3,21	3,54	0,34	0,85	-2,31	—				
AH1EUR ²	1,90	—	05. Dez 14	1,71	2,75	0,00	5,18	3,54	—	A12DX6	LU1123736917	L6365U445	MFGRAH1 LX
	1,90	6,00		1,08	1,49	-2,04	-1,13	-2,67	—				
IH1EUR ^{1,2}	0,90	—	08. Dez 15	2,63	3,73	0,99	6,32	3,77	—	A1419Q	LU1307990603	L6368T437	MFGTIHE LX
W1EUR ¹	1,20	—	08. Dez 15	5,31	6,82	5,75	12,43	3,81	—	A1419M	LU1307990272	L6368T403	MFGW1EU LX
Benchmark: 60% MSCI World Index (Nettodiv.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index													
EUR				7,00	8,70	7,69	14,94	2,04					
USD				6,19	7,52	4,96	10,46	2,49					

MIFID II-WERTENTWICKLUNGSSTANDARD – 12-MONATS-GESAMTRENDITEN ZUM NAV (%) ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS					
	28. Februar 21	28. Februar 22	28. Februar 23	29. Februar 24	28. Februar 25
A1EUR (ohne Ausgabegebühr)	4,35	11,06	-1,18	5,04	11,76
A1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	-1,91	4,40	-7,11	-1,26	5,05
A1USD (ohne Ausgabegebühr)	14,31	3,03	-6,63	7,26	7,27
A1USD (mit maximaler Ausgabegebühr)	7,45	-3,16	-12,23	0,82	0,83
A2USD (ohne Ausgabegebühr)	14,33	3,03	-6,63	7,28	7,28
A2USD (mit maximaler Ausgabegebühr)	7,47	-3,15	-12,23	0,84	0,85
AH1EUR (ohne Ausgabegebühr)	12,24	2,04	-9,35	4,88	5,18
AH1EUR (mit maximaler Ausgabegebühr)	5,50	-4,08	-14,79	-1,41	-1,13
IH1EUR (ohne Ausgabegebühr)	13,17	3,03	-8,67	6,08	6,32
W1EUR (ohne Ausgabegebühr)	5,18	11,81	-0,56	5,77	12,43
Benchmark: 60% MSCI World Index (Nettodiv.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index					
EUR	7,97	12,58	-4,30	13,53	14,94
USD	19,31	4,17	-9,65	15,85	10,46

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 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 Anteilsklasse reinvestiert werden.

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

Datum der Fondsauflegung: 26. September 2005

[^] 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 Die MFS Meridian Funds bieten mehrere Anteilsklassen mit unterschiedlichen Ausgaben. Bis zum Datum der Klassenauflegung bezieht sich die Wertentwicklung auf eine relevante ältere Klasse in derselben Währung. Die Performance für Perioden vor diesem Datum wäre u. U. höher oder niedriger gewesen, wenn die tatsächlichen Anteilsklassengebühren sowie -aufwendungen berücksichtigt worden wären.

² 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 (A2USD)	
Beta	0,92
Standardabweichung	12,55 ggü. 13,02

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 A2USD						
◀ 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.

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.

‡ 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 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. **■ 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, Emittentenspezifischen 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. **■ 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. **■ 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. **■ 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. **■ Weitere Informationen über diese und andere Risikoerwägungen finden Sie im Verkaufsprospekt.**

Benchmark- und Händlerangaben

Der 60% MSCI World Index (Nettodiv.) / 40% Bloomberg Global Aggregate Index (USD) setzt sich aus den folgenden beiden Indizes zusammen: MSCI World Index – ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Aktienmarkt-Performance in den Industrieländern weltweit messen soll. Der Bloomberg Global Aggregate Index bietet einen breit angelegten Maßstab für die weltweiten Rentenmärkte mit Anlagequalität. Die drei Hauptbestandteile dieses Index sind der U.S. Aggregate, der Pan-European Aggregate und der Asian-Pacific Aggregate Index. Der Index enthält auch Eurodollar- und Euro-Yen-Unternehmensanleihen, kanadische Staatstitel, behördliche und Unternehmenswertpapiere sowie auf USD lautende 144A-Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating.

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.

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.