

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

MFS INVESTMENT® FUNDS -- U.S. MUNICIPAL BOND FUND -- USD-Klasse Z

ISIN: LU1774118761

Produkthersteller

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

www.fcp.mfs.com

Für weitere Informationen können Sie sich an die Transferstelle unter +352-46-40-10-600, an Ihre lokale Vertretung oder Ihren Finanzvermittler wenden.

Zuständige Behörde

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht von MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Dieses Dokument wurde am 15. Dezember 2023 erstellt.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Der Fonds ist ein Teilfonds von MFS Investment® Funds, die in Luxemburg als offener Investmentfonds (Fonds *commun de placement* oder „FCP“) gegründet wurde. Die Vermögenswerte eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW-Fonds). Als Investmentfonds hängt die Rendite des Fonds von der Wertentwicklung seiner Basiswerte ab.

Laufzeit

Der Fonds hat keinen festen Fälligkeitstermin. Der Fonds kann jedoch nach Mitteilung an die Anleger und vorbehaltlich anderer im Prospekt des Fonds beschriebener Bedingungen aufgelöst werden. Die empfohlene Haltedauer des Fonds ist 5 Jahre.

Sie können die Rücknahme oder den Umtausch Ihrer Anteile an jedem Geschäftstag der MFS Investment Funds beantragen (siehe Prospekt des Fonds). Informationen über weitere in Ihrem Land verfügbare Klassen des Fonds finden Sie unter fcp.mfs.com bzw. erhalten Sie von Ihrem Finanzvermittler.

Ziele

Das Anlageziel des Fonds ist eine in US-Dollar gemessene Gesamtrendite, wobei der Schwerpunkt auf laufende Erträge gelegt wird, ohne dabei die Kapitalwertsteigerung außer Acht zu lassen.

Der Fonds investiert in erster Linie (mindestens 70%) in US-amerikanische kommunale Schuldtitel mit Anlagequalität. Der Fonds konzentriert seine Anlagen im Allgemeinen auf steuerpflichtige kommunale Schuldinstrumente, er kann jedoch auch in von der US-Steuer befreite kommunale Schuldinstrumente sowie in Schuldinstrumente von privaten Emittenten einschließlich von Wohltätigkeitsorganisationen investieren, die zur Finanzierung von Leistungen und/oder Projekten mit Bezug zu öffentlichen oder kommunalen Funktionen verwendet werden. Der Fonds kann einen relativ hohen Prozentsatz des Fondsvermögens in kommunale und sonstige Schuldinstrumente investieren, die ähnliche Leistungen oder Projekte finanzieren. Der Fonds kann einen erheblichen Prozentsatz des Fondsvermögens in Emittenten in einem einzelnen US-Bundesstaat, Gebiet oder Besitztum oder in einer geringen Anzahl von US-Bundesstaaten, Gebieten oder Besitztümern investieren. Die kommunalen und damit verbundenen Anlagen des Fonds können durch Cashflows aus Steuereinnahmen, Infrastrukturprojekten oder anderen Vermögenswerten gestützt werden. Der Fonds investiert jedoch nicht in andere verbrieft Instrumente oder hypothekenbesicherte Wertpapiere. Der Fonds investiert zudem nicht in bedingt wandelbare Schuldinstrumente oder Schuldinstrumente, die zum Zeitpunkt des Erwerbs notleidend oder ausfallgefährdet sind, er kann jedoch in US-amerikanische kommunale Schuldinstrumente investieren, die notleidend oder ausfallgefährdet sind, sofern ein Versicherungsschutz für Tilgungs- und Zinszahlungen besteht. Der Anlageverwalter kann neben

anderen auch ESG-Faktoren (Environmental, Social, Governance) in seine Fundamentaldatenanalyse mit einbeziehen. Der Fonds fällt in den Geltungsbereich von Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) und fördert weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann Derivate zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken einsetzen, er wird Derivate jedoch nicht in erheblichem Umfang oder in erster Linie zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds verwenden.

Weitere Informationen zu den Risiken des Fonds finden Sie im Prospekt des Fonds.

Die Benchmark des Fonds, der 75% Bloomberg Municipal Bond Index - Taxable / 25% Bloomberg Municipal Bond Index, wurde nur zum Zweck des Vergleichs der Wertentwicklung festgelegt. Obwohl die Anlagen des Fonds im Allgemeinen in der Benchmark vertreten sind, dürfte sich die Gewichtung seiner Anlagekomponenten von derjenigen in der Benchmark unterscheiden. Ferner investiert der Fonds wahrscheinlich auch außerhalb der Benchmark, um von attraktiven Anlagegelegenheiten zu profitieren. Der Fonds wird im Rahmen seiner Ziele aktiv gemanagt, d.h., die Anlagestrategie macht keine Vorschriften hinsichtlich des Ausmaßes, zu dem die Portfoliobestände von der Benchmark abweichen können. Es ist davon auszugehen, dass der Fonds von der Benchmark in einem beträchtlichen Maße abweichen wird.

Ausschüttungen. Die Erträge werden nicht an die Anteilinhaber ausgeschüttet, sondern im Vermögen des Fonds widerspiegelt.
Verwahrstelle. Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds ist als langfristige Anlage für Anleger gedacht, die in der Lage sind, Wertschwankungen ihrer Anlage in Kauf zu nehmen, einschließlich des Totalverlusts ihrer Anlage unter außergewöhnlichen Marktbedingungen. Der Fonds steht Anlegern zur Verfügung, die grundlegende Kenntnisse über Finanzinstrumente besitzen und nur über eine begrenzte oder über gar keine Erfahrung mit Anlagen in gepoolten Anlageprodukten verfügen. Ungeachtet des Vorstehenden sollten Anlageentscheidungen auf Grundlage des spezifischen Risikoprofils und Anlageportfolios jedes Anlegers getroffen werden.

Weitere Informationen. Exemplare des Prospekts sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (in englischer Sprache) sind kostenlos erhältlich unter folgender Adresse: MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg oder auf meridian.mfs.com. Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich der Anteilspreise, sind ebenfalls auf meridian.mfs.com verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder weil wir nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.



Der Risikoindikator setzt voraus, dass Sie Ihre Beteiligung an dem Fonds für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie Ihre Beteiligung zu einem frühen Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, bei der es sich um eine mittlere bis niedrige Risikoklasse handelt. Damit werden die potenziellen Verluste bei der zukünftigen Wertentwicklung als mittel bis niedrig eingestuft. **Wenn Ihre Referenzwährung von der Basiswährung des Fonds abweicht, sollten Sie das Währungsrisiko berücksichtigen, denn die endgültige Rendite, die Sie erhalten, hängt vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.**

Das Rating spiegelt keine Faktoren wie Liquiditäts-, Kontrahenten- und betriebliche Risiken wider, die sich ebenfalls auf die Renditen des Fonds auswirken können.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. **Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.** Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Anlagebeispiel 10.000 USD Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		WENN SIE NACH 1 JAHR AUSSTEIGEN	WENN SIE NACH 5 JAHREN AUSSTEIGEN
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	7.080 USD	7.000 USD
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-29,2%	-6,9%
Pessimistisches Szenario*	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	8.230 USD	8.590 USD
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-17,7%	-3,0%
Mittleres Szenario*	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	10.380 USD	12.440 USD
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	3,8%	4,5%
Optimistisches Szenario*	Was Sie nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	11.530 USD	13.020 USD
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	15,3%	5,4%

* Dieses Szenario ergab sich bei einer Anlage (bezogen auf den 75% Bloomberg Municipal Bond Index - Taxable und den 25% Bloomberg Municipal Bond Index) zwischen Januar 2022 und September 2023 für das pessimistische Szenario, zwischen September 2016 und August 2021 für das mittlere Szenario und zwischen Januar 2016 und Dezember 2020 für das optimistische Szenario.

Was passiert, wenn MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds und des Produktherstellers sind voneinander getrennt, sodass der Ausfall des Produktherstellers nicht zu einem finanziellen Verlust für die Anteilinhaber des Fonds führen sollte. Im Hinblick auf die für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortliche Verwahrstelle besteht ein potenzielles Ausfallrisiko, wenn die bei der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds verloren gehen. Dieses Ausfallrisiko ist jedoch aufgrund der in den geltenden Gesetzen dargelegten Vorschriften begrenzt, die eine Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle und des Fonds erfordern. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern des Fonds für den Verlust eines verwahrten Finanzinstruments, es sei denn, die Verwahrstelle kann nachweisen, dass der Verlust auf ein äußeres Ereignis außerhalb ihrer angemessenen Kontrolle zurückzuführen ist. Für alle sonstigen Verluste haftet die Verwahrstelle bei fahrlässiger oder vorsätzlicher Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen nach geltendem Recht. Eine gesetzlich vorgeschriebene Insolvenz der Verwahrstelle ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät (gegebenenfalls auch über einen Versicherungs- oder Kapitalisierungsvertrag), kann Ihnen weitere Kosten berechnen, die in diesem Dokument nicht berücksichtigt werden. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 USD werden angelegt.

Anlage von 10.000 USD	AUSSTIEG NACH 1 JAHR	AUSSTIEG NACH 5 JAHREN
Gesamtkosten	10 USD	80 USD
Auswirkungen der jährlichen Kosten*	0,1%	0,1%

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel am Fälligkeitsdatum aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,6% vor Kosten und 4,5% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Bei Ausstieg nach 1 Jahr
Einstiegskosten	0,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird, wenn Sie sie in weniger als einem Jahr wieder verkaufen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Portfoliotransaktionskosten	0,03% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	3 USD
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten*	0,11% Die Auswirkungen der Kosten, die wir jährlich für die Verwaltung Ihrer Anlagen in Abzug bringen.	11 USD
Zusätzliche Kosten		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	k. A.
Carried Interests	Für dieses Produkt gibt es keine Carried Interests.	k. A.

* Der hier angegebenen sonstigen Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Jahr zum 30. September 2023. Die sonstigen laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Weitere Informationen über die Ausgaben des Fonds finden Sie im Abschnitt „Fondsprofile“ des Prospekts, der unter fcp.mfs.com zur Verfügung steht.

Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Der Fonds hat keine vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer. Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile in der ursprünglichen Kaufwährung zu ihrem Nettoinventarwert an jedem Geschäftstag des Fonds beantragen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt des Fonds. Aufgrund der potenziellen Volatilität der Renditen sollten Sie bereit sein, für mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Wir sind jedoch der Ansicht, dass das Halten von Anlagen über einen vollständigen Marktzyklus hinweg die beste Gelegenheit für Anleger bietet, den Wert des aktiven Anlageansatzes zu nutzen, der bei der Verwaltung des Fonds verwendet wird.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden in Bezug auf die Person, die Sie zum Fonds berät oder diesen verkauft, sollten an diesen Finanzvermittler gerichtet werden.

Zur Einreichung einer Beschwerde über den Produkthersteller oder den Fonds selbst können Sie uns kostenlos unter +352-46-40-10-600 kontaktieren, um Ihre Beschwerde einzureichen und zu erfahren, welche Schritte Sie unternehmen müssen. Sie können Ihre

Beschwerde auch per E-Mail an MFSFCPQueryDesk@statestreet.com einreichen oder schriftlich an MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l, 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg senden. Weitere Informationen (in englischer Sprache) finden Sie unter dem Menüpunkt „Information on MFS Complaint Handling Process“ unter fcp.mfs.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Exemplare des Prospekts sowie der Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds (in englischer Sprache) erhalten Sie kostenlos unter folgender Adresse: MFS Investment Funds, c/o State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg oder auf fcp.mfs.com. Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich der Anteilspreise, Jahres- oder Halbjahresberichte oder Informationen zur Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden und sich der Vergütungsausschuss zusammensetzt, sind auf fcp.mfs.com verfügbar. Ein Druckexemplar in englischer Sprache kann kostenlos von MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. angefordert werden. Die frühere Wertentwicklung des Fonds für die letzten 10 Kalenderjahre (oder die Laufzeit des Fonds oder der Klasse, je nachdem, welcher Zeitraum kürzer ist) wird auf fcp.mfs.com veröffentlicht. Die Berechnungen der Performance-Szenarien werden monatlich auf fcp.mfs.com veröffentlicht. Die Vorlage dieser Dokumente oder Informationen ist gesetzlich vorgeschrieben.