



Mein Geld

J A H R E

A N L E G E R M A G A Z I N

03 | 2024

JUNI | JULI | AUGUST

30. JAHRGANG

MFS SONDERBEILAGE

MFS Meridian® Funds – Euro Credit Fund



PERFORMANCE IM FOKUS

MFS Meridian® Funds – Euro Credit Fund

MFS Meridian® Funds – Euro Credit Fund strebt einen attraktiven Gesamtertrag an, vor allem durch laufende Erträge. Ein weiteres Ziel ist Kapitalerhalt.

2. Einzelwertauswahl auf Grundlage eingehender Fundamentalanalysen, um Anleihen zu meiden, deren Ratings herabgestuft werden.

FONDSEIGENSCHAFTEN

1. Ein erfahrenes Portfoliomanagementteam, das von einer globalen Fixed Income Platform profitiert, die eng zusammenarbeitet.

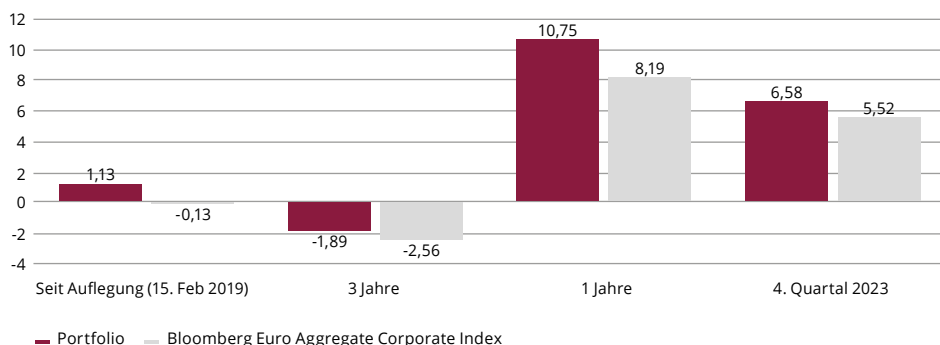
3. Möglich sind auch Anlagen in High Yield, Anleihen aus Ländern außerhalb der USA oder aus den Emerging Markets (überwiegend währungsgesichert in Euro).

MFS



PERFORMANCE (%)

Durchschnittliche Gesamterträge p.a. der Anteilsklasse I1EUR (Stand 31. Dezember 2023)



	2020	2021	2022	2023
MFS Meridian® Funds – Euro Credit Fund	5,56	0,36	-15,03	10,75
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index	2,77	-0,97	-13,65	8,19

Beginn der Performancemessung der Anteilsklasse: 15. Februar 2019, Auflegung des Fonds: 15. Februar 2019
 Quelle der Benchmark-Performance: SPAR, FactSet Research Systems Inc.

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. Zeiträume unter einem Jahr sind nicht annualisiert. Anteile der Anteilsklasse I sind nur für bestimmte institutionelle Anleger verfügbar.

Die Wertentwicklung und die Kosten anderer Anteilsklassen können davon abweichen. In der gezeigten Performance wurden die laufenden Gebühren sowie alle relevanten Kostenerstattungen und Zahlungsbefreiungen im Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Alle Ergebnisse der

Vergangenheit beruhen auf der Annahme der Wiederanlage von Ausschüttungen innerhalb des Fonds und/oder der Anteilsklasse.

Man kann nicht direkt in einen Index investieren. Die Indexperformance weicht von unseren aktiv gemanagten Strategien ab, die risikoreicher sein können. Die Morningstar-Rankings können sich abhängig von der Anteilsklasse unterscheiden und basieren auf Erträgen der Vergangenheit, die kein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse sind.

© 2024 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seinen Content Providern, dürfen (2) weder kopiert noch verbreitet werden, und es gibt (3) keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Content Provider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen.

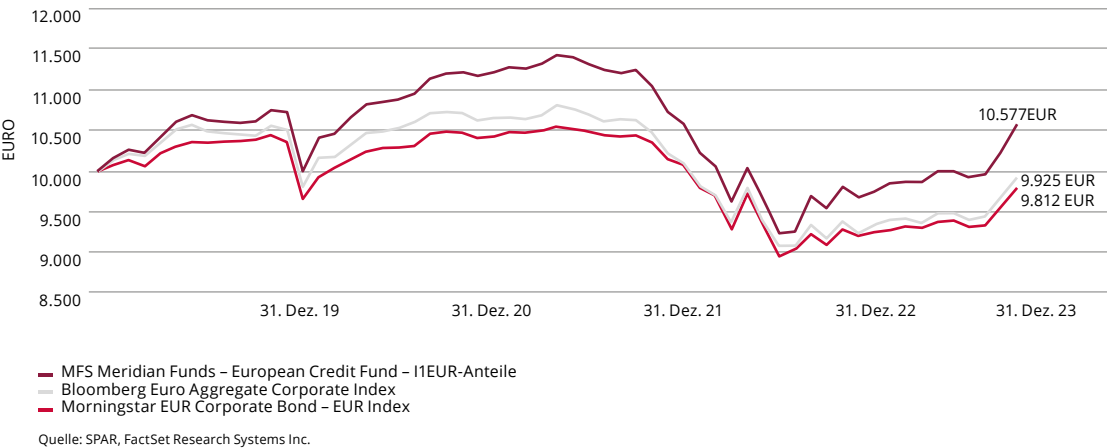
ZIEL IST MEHRERTRAG DURCH DIE NUTZUNG DIVERSIFIZIERTER ALPHAQUELLEN

Performanceberechnung nach MiFID II	Seit Auflegung (15. Feb. 2019)	31. Dez. 2020	31. Dez. 2021	31. Dez. 2022	31. Dez. 2023
Portfolio	1,13	5,56	0,36	-15,03	10,75
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index	-0,13	2,77	-0,97	-13,65	8,19

Bitte beachten Sie, dass dies ein aktiv gemanagtes Produkt ist.

MFS MERIDIAN FUNDS – EURO CREDIT FUND: HOHER LANGFRISTIGER MEHRERTRAG

Entwicklung einer Anlage von 10.000 Euro in die Anteilsklasse I1EUR vom 1. März 2019 bis zum 31. Dezember 2023



Wichtige Risikohinweise: Der Fonds erreicht seine Ziele möglicherweise nicht, und Sie können mit einer Anlage in diesem Fonds Geld verlieren.

Anleihen: Anlagen in Schuldtitel können an Wert verlieren, wenn sich die Kreditqualität des Emittenten, Schuldners, Kontrahenten bzw. anderer zahlungsverantwortlicher Personen/Unternehmen tatsächlich oder scheinbar verschlechtert. Wertverluste sind auch bei einer Veränderung der Konjunktur, des politischen Umfelds sowie aus emittentenspezifischen oder anderen Gründen möglich. Bestimmte Anleihenarten können auf diese Faktoren stärker reagieren und sind dadurch volatil. Außerdem sind Schuldpapiere mit Zinsrisiken verbunden. In der Regel fallen ihre Kurse, wenn die Zinsen steigen. Deshalb kann der Wert des Portfolios fallen, wenn die Zinsen steigen. Portfolios mit einer längeren Duration reagieren in der Regel stärker auf Zinssteigerungen als Fonds mit einer kürzeren Duration. Unter Umständen (vor allem in turbulenten Marktphasen) können alle oder viele Marktsegmente illiquide sein, sodass eine Bewertung der entsprechenden Wertpapiere nur schwer möglich ist. Zudem besteht das Risiko, dass ein Wertpapier oder eine Wertpapierart für einen gewissen Zeitraum nicht oder nur zu einem inakzeptablen Preis verkauft werden kann. Der Kurs eines Anlageinstruments mit negativen Zinsen reagiert genauso auf Zinsänderungen wie andere Schuldpapiere, aber es ist davon auszugehen, dass ein Papier, das beim Kauf negative Zinsen hat, Verluste erleidet, wenn man es bis zu seiner Fälligkeit hält. Derivate: Mit Derivaten kann man Long- und Short-Positionen eingehen. Sie können sehr volatil und gehebelt sein (was Verluste verstärken kann). Außerdem sind sie mit Risiken verbunden, die über ihre Basiswerte hinausgehen, beispielsweise mit dem Kontrahenten- und dem Liquiditätsrisiko. High Yield: Investitionen in Fremdkapitaltitel mit geringerer Kreditqualität können ebenfalls volatil sein. Hinzu kommen höhere Ausfallrisiken als bei Qualitätsanleihen; möglicherweise sind die Anleihen auch schon ausgefallen.

Länderkonzentration: Da das Portfolio einen Großteil seines Vermögens in Emittenten aus nur einem oder wenigen Ländern investieren kann, ist es möglicherweise volatil als stärker nach Ländern diversifizierte Portfolios.

Weitere Informationen zu diesen und anderen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

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., One 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, Großherzogtum Luxemburg (Unternehmensnr. B.76.467). Das Unternehmen und die Fonds wurden von der CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) in Luxemburg zugelassen.

Die Fonds sind in Singapur als „Restricted Foreign Scheme“ zugelassen. Dokumente im Zusammenhang mit dem Angebot oder dem Vertrieb der Fonds dürfen in Singapur nur an gemäß Sections 304 und 305(2) in Chapter 289 des Securities and Futures Act zugelassene Personen weitergegeben werden.

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

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

Sofern nicht anders angegeben, sind die hierin enthaltenen Logos sowie Produkt- und Dienstleistungsbezeichnungen Handelsmarken von MFS® und seinen Tochtergesellschaften. In manchen Ländern sind sie außerdem eingetragene Warenzeichen.

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, Italienisch, Niederländisch, Norwegisch, Portugiesisch, Schwedisch und Spanisch. Die KIIDs, der Verkaufsprospekt und weitere Dokumente sind in englischer Sprache erhältlich.

Dieses Dokument darf nur in Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Schweden, der Schweiz, Singapur, Spanien sowie in Nord-, Süd- und Mittelamerika genutzt werden.

FÜR PROFESSIONELLE UND INSTITUTIONELLE INVESTOREN.
Nicht für Privatanleger.