



Mein Geld

J A H R E

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

04 | 2024

SEPTEMBER | OKTOBER

30. JAHRGANG

MFS SONDERBEILAGE

MFS Meridian® Funds – Prudent Capital Fund



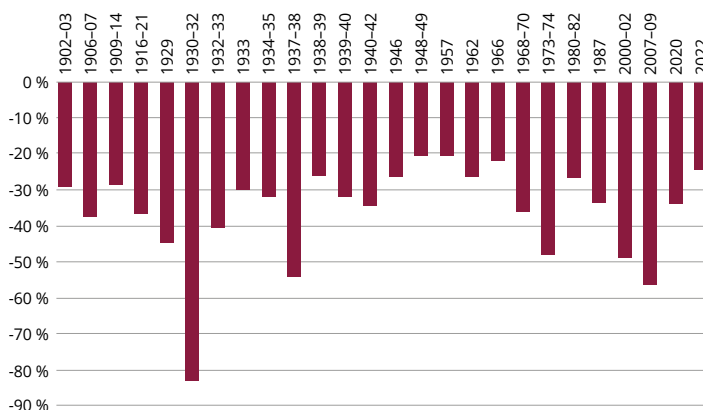
MFS®
Investment Management

MFS

MFS Meridian® Funds – Prudent Capital Fund

Ein flexibler, weltweit anlegender Multi-Asset-Fonds mit Schwerpunkt auf Begrenzung von Verlustrisiken

Baissen seit 1900



Die Abbildung zeigt frühere Marktabschwünge und nicht die Entwicklung des MFS Meridian® Funds – Prudent Capital Fund in diesen Zeiträumen. Der Fonds wurde am 3. November 2016 aufgelegt. Für die gezeigten Zeiträume liegen keine Performedaten des Fonds vor. Quellen: Yardeni Research und Robert Shiller. Vor 1929: Monatsdaten. US-Marktdaten: Daten des S&P 500 Index.

Durchschnittlicher
Verlust in der Baisse
(seit 1900):

-36 %

Notwendiger Ertrag,
um 36% Verlust auf-
zuholen:

+56 %

QUALITÄTSUNTERNEHMEN UND EIN LANGFRISTIGER DISZIPLINIERTER PROZESS

Uns interessieren attraktiv bewertete Qualitätsunternehmen (in der Regel gut geführte Unternehmen mit tragfähigen Geschäftsmodellen, hohen Cashflows und guten Finanzen). Das Portfolio investiert in Unternehmen mit klaren Wettbewerbsvorteilen, die Aussicht auf strukturelle Verbesserungen bieten, und Firmen, denen langfristiger Erfolg wichtiger ist als kurzfristiger Gewinn. Infrage kommen nur stabile Unternehmen, die zum Schuldendienst in der Lage sind.

WARUM MAN VERLUSTRISIKEN BEGRENZEN MUSS

Investoren können die Zeit für sich arbeiten lassen. Und aus unserer Sicht gewinnt man am meisten, wenn man nichts verliert. Verluste und Schocks aufgrund von Marktabschwüngen sind häufiger und weniger vorhersehbar, als Sie glauben.

FONDSEIGENSCHAFTEN

1. Anlagen ggf. auch in Geldmarkt- und geldmarktnahe Instrumente sowie in Derivate zur Steuerung des Investitions-grads und um Risiken zu begrenzen.
2. Konzentriertes benchmarkfreies Portfolio aus globalen Aktien und Anleihen.
3. Langfristige Anlagen, um einen attraktiven absoluten Ertrag zu erzielen; der relative Ertrag ist kein Maßstab.

ZIEL IST REALER ERTRAG: MFS MERIDIAN® FUNDS – PRUDENT CAPITAL FUND

Ziel des Fonds ist attraktiver Gesamtertrag in US-Dollar. Dazu investiert er in Aktien, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, den Geldmarkt und geldmarktähnliche Anlageinstrumente.

Außerdem soll der Fonds so viel Ertrag erzielen wie internationale Aktien, aber längst nicht so volatil sein. Beides sind langfristige Ziele, also eher Ziele für zehn Jahre als für ein Jahr.

Anlageschwerpunkt der Strategie sind langfristig vielversprechende Aktien und Unternehmensanleihen mit Aussicht auf Wertzuwachs. Bei schwachen Märkten kann der Investitionsgrad gesenkt werden. •



Weitere Informationen finden Sie unter:
www.mfs.com

Ein Investmentportfolio, das völlig anders ist als der Index

Qualitätsunternehmen
kaufen, wenn sie günstig be-
wertet sind, und lange halten

50 -90 % globale Aktien

Ergänzung der Aktienanlagen um
Credits und andere Schuldtitel,
einschließlich Geldmarkt- und
geldmarktnahe Instrumente

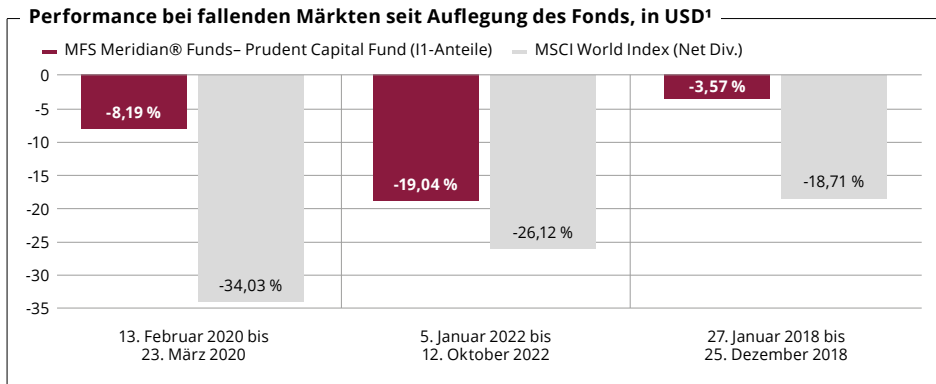
10 -50 % globale Anleihen

Zur Risikominderung sind auch
Anlagen in Derivate möglich

Derivate



VERRINGERUNG VON VERLUSTRISIKEN



¹ Fondsauflegung: 3. November 2016. Beginn der Performancemessung der Anteilsklasse: 3. November 2016. Beginn der Performancemessung des Fonds: 2. November 2016.

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 Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Bei allen Ergebnissen der Vergangenheit wurde von einer Wiederanlage der Ausschüttungen und Kursgewinne ausgegangen.

GESAMTERTRÄGE IN % (KALENDERJAHRE) ²											
	SEIT AUFLEGUNG (Stand 30.06.2024)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Anteilsklasse I1USD	5,41	—	—	—	14,96	-0,37	14,09	11,53	2,08	-13,51	15,91
MSCI World Index (Net Div.)	—	—	—	—	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79

² Veränderung des Nettoinventarwerts in %. Es ist davon auszugehen, dass die Performance des Fonds erheblich von der Performance der Benchmark abweicht. Bitte beachten Sie, dass dies ein aktiv gemanagtes Produkt ist.

12-MONATS-GESAMTERTRÄGE (GEMESSEN AM FONDSPREIS) IN % BIS					
	30. JUNI 2024	30. JUNI 2023	30. JUNI 2022	30. JUNI 2021	30. JUNI 2020
MFS Meridian Funds – Prudent Capital Fund (Anteilsklasse I1USD)	8,61	7,38	-11,86	8,29	8,58
MSCI World Index (Net Div.)	20,19	18,51	-14,34	39,04	2,84

DURCHSCHNITTliche ERTRÄGE P.A. IN %				
	SEIT AUFLEGUNG (Stand 30.06.2024)	5 JAHRE	3 JAHRE	1 JAHR
MFS Meridian Funds – Prudent Capital Fund (Anteilsklasse I1USD)	5,41	3,86	0,93	8,61
MSCI World Index (Net Div.)	12,07	11,78	6,86	20,19

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. Quelle der Indexdaten: MSCI. MSCI übernimmt keine explizite oder implizite Garantie oder Zusicherung und ist in keiner Weise für die hier enthaltenen MSCI-Daten haftbar. Die Daten von MSCI dürfen weder weitergegeben noch als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Dieses Dokument wurde von MSCI weder erstellt noch genehmigt oder geprüft. Die Benchmark des Fonds wird ausschließlich zu Vergleichszwecken gezeigt. Bitte beachten Sie, dass dies ein aktiv gemanagtes Produkt ist.

NUR FÜR INSTITUTIONELLE UND PROFESSIONELLE INVESTOREN. Der Fonds erreicht seine Ziele möglicherweise nicht, und Sie können mit einer Anlage in diesem Fonds Geld verlieren. **Anleihen:** Anlagen in Schuldtiteln können an Wert verlieren, wenn sich die Kreditqualität des Emittenten, Schuldners, Kontrahenten bzw. anderer zahlungsverantwortlicher Personen/Unternehmen 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. Hinzu kommen Zinsrisiken (steigen die Zinsen, verlieren Festzinstitel üblicherweise an Wert). Deshalb können die Anteilspreise des Fonds bei steigenden Zinsen fallen, da sich der Wert der Portfoliopositionen an die steigenden Zinsen anpasst. Fonds 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. Die Kurse von Wertpapieren mit Zinsen unter null reagieren ebenso auf Zinsänderungen wie andere Schuldpapiere. Allerdings ist davon auszugehen, dass ein Wertpapier, das mit einer Rendite unter null gekauft wird, einen Verlust macht, wenn es bis zur Fälligkeit gehalten wird. **Emerging Markets:** Emerging Markets können weniger strukturiert, weniger diversifiziert und schlechter reguliert sein. Auch sind die Schwellenländer möglicherweise politisch, sozial und wirtschaftlich weniger stabil als Industrieländer. **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 volatil sein. Hinzu kommen höhere Ausfallrisiken als bei Qualitätsanleihen; möglicherweise sind die Anleihen auch schon ausgefallen. **Länderkonzentration:** Da der Fonds einen Großteil seines Vermögens in Emittenten aus nur einem oder wenigen Ländern investieren kann, ist er möglicherweise volatil als stärker nach Ländern diversifizierte Portfolios. Weitere Informationen zu diesen und anderen Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.