

# Mit volatilen Aktienmärkten umgehen

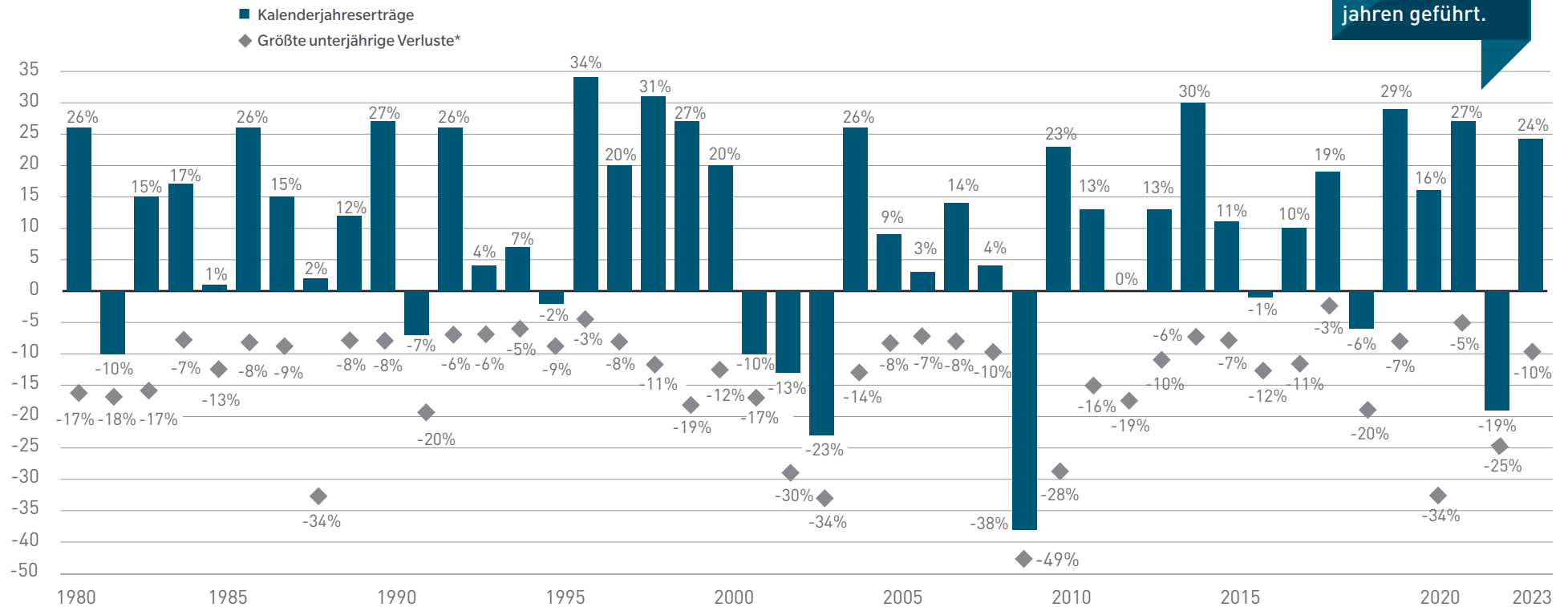
2023

Stand 31. Dezember 2023

## Märkte sind stabil, und Aktienverluste sind selten dauerhaft.

Die Märkte sind ständig in Bewegung – aufwärts, abwärts oder seitwärts. Volatilität mag irritieren, aber sie gehört dazu und ist völlig normal. Investoren sind gefordert, auch bei fallenden Märkten Kurs zu halten und ihren langfristigen Zielen treu zu bleiben. Auch starke Rückschläge waren letztlich nur von kurzer Dauer; am Ende haben sich die Märkte erholt und ihren Aufwärtstrend fortgesetzt.

In den letzten 44 Jahren haben nur zehn unterjährige Kurseinbrüche zu Verlustjahren geführt.



## Wer aus Aktien aussteigt und seine Verluste realisiert, kann die Erholung verpassen.

Quellen: FactSet und S&P US. Tagesdaten vom 31. Dezember 1979 bis zum 29. Dezember 2023. Erträge in US-Dollar auf Basis des S&P 500 Index (Kursindex).

\* Größte Differenz zwischen Höchststand und Tiefststand innerhalb eines Kalenderjahres.

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Diese Angaben sind nicht die Performance eines Portfolios von MFS®. Weitere Informationen über MFS-Produkte, unter anderem zur Performance, finden Sie auf [mfs.com](https://www.mfs.com).**

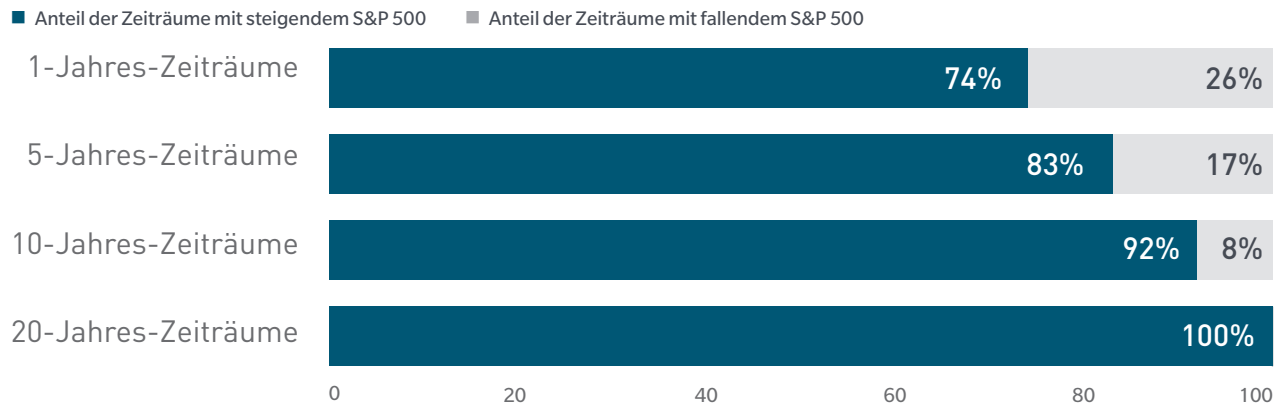
Der **S&P 500 Index** misst die Entwicklung des US-Aktienmarktes insgesamt. Die angegebenen Erträge in den gezeigten Zeiträumen sind ausschließlich Kursgewinne. Man kann nicht direkt in einen Index investieren.

## Mit volatilen Aktienmärkten umgehen

### Vermögensaufbau braucht Zeit. Denken Sie langfristig.

Traditionell gelten Aktienanlagen als eines der besten Mittel zum Vermögensaufbau, jedenfalls im Vergleich zu Anleihen. Denn auf Dauer lagen Aktien meist im Plus. Wer aber immer wieder ein- und aussteigt, um volatile Phasen zu umgehen (Market Timing), hat meist nur wenig Erfolg. Ihr Berater kann Ihnen beim Aufbau eines Portfolios helfen, mit dem Sie die das Auf und Ab des Aktienmarktes überstehen und Ihre langfristigen Ziele erreichen können.

In allen 20-Jahres-Zeiträumen lagen Aktien im Plus (Stand 31. Dezember 2023)



Quellen: FactSet und S&P US. Monatsdaten vom 30. Dezember 1949 bis zum 29. Dezember 2023. Kursentwicklung gemessen am S&P 500 Index in USD. Der S&P 500 Index misst die Wertentwicklung des US-Aktienmarktes. Indexperformance ohne mit Investitionen verbundene Gebühren und Kosten. Man kann nicht direkt in einen Index investieren. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.**

### Überlegen Sie, wegen ihres Wachstumspotenzials auch in Aktien zu investieren.

Bitte wählen Sie Anlagen aus, die zu Ihren finanziellen Anforderungen, Zielen und Ihrer Risikobereitschaft passen. Bitte wenden Sie sich an einen Investmentexperten, wenn Sie Hilfe bei der Ermittlung Ihrer Finanzlage benötigen.

Aktien ermöglichen im Allgemeinen einen höheren Kapitalzuwachs als Festzinsanlagen, unterlagen in der Vergangenheit aber auch größeren Marktschwankungen. Bitte bedenken Sie, dass keine Anlage Gewinne oder den Schutz vor Verlusten garantiert.

„Standard & Poor's“™ und „S&P“™ sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P); Dow Jones ist eine eingetragene Handelsmarke von Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones). S&P Dow Jones Indices LLC hat ihre Nutzung genehmigt, und die Massachusetts Financial Services Company (MFS) darf sie zu bestimmten Zwecken nutzen. Der S&P 500® ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC. Das Unternehmen hat MFS die Nutzung des Index genehmigt. Die Produkte von MFS werden von S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P oder ihren Tochterunternehmen nicht gefördert, angeboten, vertrieben oder beworben. Weder S&P Dow Jones Indices LLC noch Dow Jones, S&P oder ihren Tochterunternehmen treffen keine Aussage darüber, ob diese Produkte empfehlenswert sind.

Herausgegeben von: **USA:** MFS Investment Management; **Lateinamerika:** MFS International Ltd.

**Bitte beachten Sie, dass dieses Dokument in Europa und der Pazifikregion nur für die Weitergabe an professionelle Investoren und institutionelle Kunden bestimmt ist. In Kanada ist es nur für die Weitergabe an institutionelle Kunden bestimmt.**

**Hinweis für Anleger in Kanada:** Herausgegeben in Kanada von MFS Investment Management Canada Limited. **Hinweise für Anleger in Großbritannien und der Schweiz:** Herausgegeben in Großbritannien und der Schweiz von MFS International (U.K.) Limited (MIL UK), einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (Private Limited Company) mit Sitz in England und Wales, Zulassungsnummer 03062718. Das Investmentgeschäft von MIL UK steht unter der Aufsicht der britischen Financial Conduct Authority. MIL UK, ein indirektes Tochterunternehmen von MFS®, hat seinen Sitz in der One Carter Lane, London, EC4V 5ER. **Hinweise für Anleger in Europa (ohne Großbritannien und Schweiz):** Herausgegeben in Europa von MFS Investment Management (Lux) S.à.r.l. (MFS Lux), einem in Luxemburg für das Management von Luxemburger Fonds zugelassenen Unternehmen, das institutionellen Investoren Investmentprodukte und -leistungen anbietet. Der Unternehmenssitz ist in der Rue Albert Borschette 4, L-1246 Luxemburg. Tel.: +352 2826 12800. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Investoren. Andere dürfen sich nicht darauf verlassen. Auch darf das Dokument nicht an Personen weitergegeben werden, wenn eine solche Weitergabe gegen die geltenden Vorschriften verstoßen würde. **Singapur:** MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M). **Australien/Neuseeland:** MFS International Australia Pty Ltd (MFS Australia) (ABN 69 607 579 537) ist ein in Australien unter der Nummer 485343 eingetragener Finanzdienstleister. MFS Australia steht unter der Aufsicht der Australian Securities and Investments Commission; **Hongkong:** MFS International (Hongkong) Limited. (MIL HK) ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die der Aufsicht der Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) untersteht und von ihr zugelassen wurde. MIL HK darf Wertpapiere handeln, regulierte Assetmanagementgeschäfte tätigen und bestimmte Investmentdienstleistungen „professionellen Investoren“ gemäß Securities and Futures Ordinance (SFO) anbieten. **Für professionelle Investoren in China:** MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28th Floor, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, Shanghai Pilot Free Trade Zone, 200120, China, eine regulierte chinesische Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die Finanzmanagementberatung anbieten darf. **Japan:** MFS Investment Management K.K., ist als Financial Instruments Business Operator zugelassen (Kanto Local Finance Bureau (FIBO) No.312), Mitglied der Investment Trust Association, Japan und Mitglied der Japan Investment Advisers Association. Da sich die von Investoren erhobenen Gebühren nach den Umständen (z.B. Produkt, Dienstleistung, Anlagezeitraum und Marktumfeld) richten, können die Gesamtsumme sowie Berechnungsmethoden nicht im Vorfeld genannt werden. Alle Finanzinstrumente gehen mit Risiken einher, unter anderem dem Risiko von Marktschwankungen, sodass Investoren ihr investiertes Kapital verlieren können. Investoren sollten vor einer Anlage den Verkaufsprospekt und/oder die in Art. 37-3 des Financial Instruments and Exchange Act genannten Dokumente sorgfältig lesen.

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