Au 31 octobre 2019

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

Continental European Equity Fund

Équipe d'investissement

Gérant de portefeuille
Matthew Barrett, ASIP
- 19 ans avec MFS
- 23 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille de placements institutionnels**
Gabrielle Gourgey
- 13 ans avec MFS
- 24 ans d'expérience dans ce secteur

Benjamin Tingling, CAIA
- 4 ans avec MFS
- 13 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

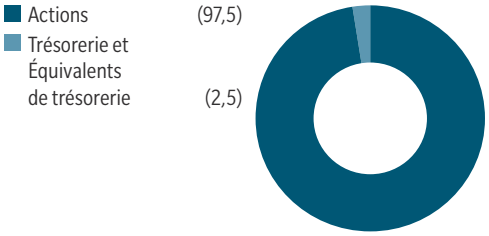
MSCI Europe (ex-UK) Index (div. net)

Fonds recherchant des opportunités de croissance à travers l'Europe continentale

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher l'appréciation du capital, mesurée en euros.
Caractéristiques fondamentales :

- Recherche des sociétés de qualité d'Europe continentale dotées, selon nous, d'avantages concurrentiels durables et d'une solide équipe de direction
- Possède la souplesse nécessaire pour investir dans un ensemble de capitalisations boursières et de styles, les pondérations pays et secteurs étant basées sur la recherche et la sélection des valeurs
- Se focalise sur le risque de baisse des cours en évaluant la qualité du modèle économique et par une analyse rigoureuse des valorisations
- Recherche des sociétés dotées d'une croissance supérieure à la moyenne durable, de valorisations raisonnables et s'efforce d'investir plutôt que de spéculer

Structure du portefeuille (%)



Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Produits de consommation courante	20,4	13,5
Soins de santé	18,6	14,4
Technologies de l'information	14,5	7,5
Biens de consommation discrétionnaire	11,2	11,2
Valeurs industrielles	8,8	15,0
Matériaux	8,1	6,7
Services financiers	7,5	17,0
Immobilier	2,9	1,5
Services de communication	2,6	4,4
Énergie	1,9	3,9
Services publics	1,0	4,8
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	2,5	S/O

10 principales positions

NESTLÉ SA
SAP SE
ROCHE HOLDING AG
NOVARTIS AG
SCHNEIDER ELECTRIC SE
LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SE
L'ORÉAL SA
DANONE SA
PERNOD RICARD SA
LINDE PLC

48,7 % du total de l'actif net

Principales pondérations en devises (%)

Euro	69,1
Franc suisse	25,9
Couronne suédoise	3,5
Couronne tchèque	0,8
Livre sterling	0,6

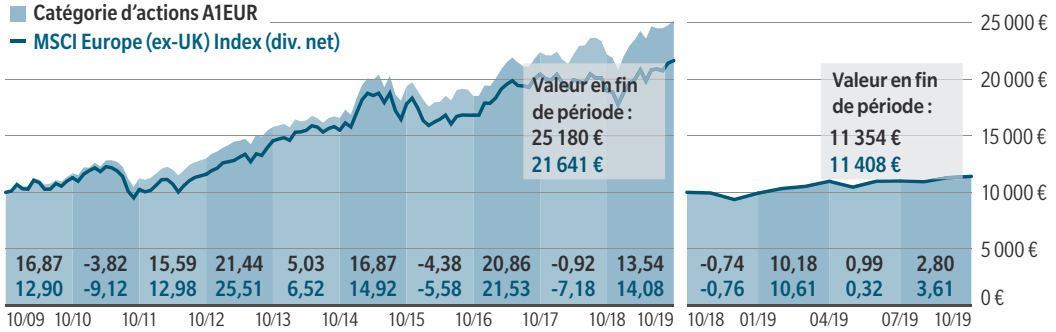
5 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
France	29,8	24,5
Suisse	25,9	20,0
Allemagne	18,6	18,9
Pays-Bas	5,2	8,2
Suède	3,5	5,7

Le portefeuille en chiffres

Actif net (EUR)	21,9 millions
Nombres de titres	41

Croissance d'un investissement de 10 000 euros sur 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 octobre 2019



Les rendements du fonds sont exprimés en supposant le réinvestissement des dividendes et des plus-values distribués, mais n'incluent pas les droits d'entrée. Les résultats indiqués auraient été moins favorables si les droits d'entrée avaient été inclus. Cet exemple est donné exclusivement à des fins d'illustration et ne prétend pas être représentatif de la performance future d'un quelconque produit MFS. **Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.**

Total des rendements sur l'année civile (%), hors droits d'entrée – A1EUR ^

	'09	'10	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18
Fonds	33,24	12,32	-7,58	20,75	17,91	5,02	12,59	2,47	13,65	-6,01
Référence	28,44	8,63	-12,42	19,42	22,13	6,42	10,67	2,42	11,40	-10,86

** Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

Les caractéristiques du portefeuille sont basées sur l'exposition équivalente qui mesure la manière dont la valeur d'un portefeuille changerait par suite des évolutions du cours d'un actif détenu soit directement, soit, dans le cas d'un contrat dérivé, indirectement. La valeur de marché de la position peut être différente. Le portefeuille est activement géré et ses présentes positions peuvent être différentes de celles indiquées ici.

Les positions principales, les caractéristiques du portefeuille et les pondérations ne reflètent pas les effets de l'exposition/des pondérations pour la couverture des catégories d'actions couvertes. La totalité des placements et l'actif net reflètent cette couverture.

Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

Les fonds MFS Meridian Funds ne sont pas disponibles à la vente aux États-Unis ni au Canada ni à des personnes des États-Unis.

PEUT PERDRE DE LA VALEUR-NON GARANTI

Des informations complètes concernant la performance du fonds, ainsi que d'autres informations importantes, figurent au verso. Veuillez les lire attentivement.

Au 31 octobre 2019

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds – Continental European Equity Fund

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^

Catégorie	Frais courants (%) †	Date initiale d'enregistrement de la performance de la catégorie	Cumul annuel jusqu'à ce jour^^	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
A1EUR	2,00	28-fév-06	21,22	13,54	10,78	8,73	9,67
A1USD	2,00	28-fév-06	18,12	11,30	11,33	6,24	6,62
I1USD[1]	0,90	28-fév-06	19,32	12,62	12,65	7,47	7,38
W1EUR[1]	1,00	28-fév-06	22,24	14,73	11,92	9,85	10,36
Référence : MSCI Europe (ex-UK) Index (div. net)							
EUR			21,86	14,08	8,77	6,90	8,03
USD			18,93	12,33	9,41	4,45	5,05

INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS

Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
B08NDW3	A0F4WR	LU0219419214	L63663105	MFCEAE1 LX
B08NDV2	A0F4WE	LU0219441739	L63663170	MFCEAU1 LX
BBL4S25	A1W0LJ	LU0944405991	L6366J126	MCEEI1U LX
BBL4SN6	A1W0LK	LU0944407773	L6366J134	MCEW1EU LX

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Un risque est présent avec tous les investissements financiers. La valeur des investissements peut monter ou baisser, et par conséquent il se peut que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi à l'origine.

Les investisseurs doivent prendre en compte les risques liés aux fluctuations des taux de change entre la devise de leurs investissements et la devise de comptabilité du portefeuille, si celle-ci est différente, y compris la possibilité de rendements du portefeuille moins élevés.

D'autres catégories d'actions sont disponibles pour lesquelles les performances et les charges sont différentes.

Les rendements auraient été inférieurs si les droits d'entrée, de 6 % maximum de la valeur liquidative, ou toutes commissions ou autres charges facturées par votre intermédiaire financier, avaient été reflétés.

Les résultats de performance reflètent les frais courants et tout allégement et dispense de charges applicables et en vigueur pendant les périodes indiquées. Tous les résultats sont de nature historique et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values.

MFS est la source de l'ensemble des données des fonds. Source pour la performance de l'indice de référence : SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Date de lancement du fonds : 27 février 2006

^ Ces résultats représentent l'évolution en pourcentage de la valeur liquidative (NAV).

^^ Les chiffres des périodes de moins d'un an sont réels et non annualisés.

† Les frais courants sont exprimés à un taux annuel représentant le pourcentage de l'actif net. Ils sont basés sur les charges annualisées pour le semestre clos le 31 janvier 2019. Lorsqu'une Catégorie ne dispose pas de données pour l'ensemble de la période, ou lorsque des ajustements sont nécessaires pour refléter les véritables frais, la valeur des frais courants est estimée. Consultez les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur de la Catégorie pertinente pour obtenir les dernières informations sur les charges.

[1] MFS Meridian Funds offrent plusieurs catégories d'actions, chacune étant assortie de frais différents. La performance reflète celle d'une ancienne catégorie d'actions pertinente, libellée dans la même devise, jusqu'à la date à laquelle la performance du fonds a effectivement commencé à être enregistrée pour la catégorie concernée. La performance pour les périodes antérieures à cette date aurait pu être supérieure ou inférieure si les commissions et frais réels de la catégorie d'actions avaient été pris en compte.

Les actions de Catégorie I ne sont disponibles que pour les investisseurs institutionnels remplissant certains critères.

Les actions de Catégorie W sont offertes aux comptes de gestion discrétionnaire de portefeuille ou aux comptes consultatifs indépendants, aux clients d'intermédiaires financiers qui ne sont autrement pas autorisés à recevoir une compensation du fonds et aux salariés de MFS et de ses sociétés apparentées.

MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A1EUR)

Bêta	0,83
Déviation standard	9,65 contre 10,83

Le **bêta** est une mesure de la volatilité d'un portefeuille par rapport à l'ensemble du marché. Un bêta inférieur à 1,0 indique un risque inférieur à celui du marché ; un bêta supérieur à 1,0 indique un risque supérieur à celui du marché. L'outil de mesure des risques Bêta est le plus efficace lorsque les fluctuations des rendements du portefeuille sont fortement liées aux fluctuations des rendements de l'indice sélectionné pour représenter le marché.

La **déviation standard** est un indicateur de la volatilité du rendement total du portefeuille ; elle est basée sur au moins 36 rendements mensuels. Plus la déviation standard du portefeuille est importante et plus sa volatilité est importante.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT CATÉGORIE (A1EUR)

◄ **Risque plus faible** (Rendements généralement plus faibles) — **Risque plus élevé** ► (Rendements généralement plus élevés)

1	2	3	4	5	**6**	7

La notation est basée sur la volatilité passée des rendements et pourrait être différente à l'avenir ou pour d'autres catégories du fonds.

Veuillez consulter les prospectus d'offre du fonds, qui contiennent plus de détails, dont des informations sur les risques et les frais associés à un placement dans le fonds.

Les documents d'offre (prospectus de commercialisation et Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur (**DICI**)), les statuts et les rapports financiers sont mis à disposition des investisseurs gratuitement, sous forme papier ou sous forme électronique, sur meridian.mfs.com, aux bureaux de l'agent payeur ou du représentant de chaque territoire ou auprès de votre intermédiaire financier. Les DICI sont disponibles dans les langues suivantes : allemand, anglais, danois, espagnol, français, italien, néerlandais, norvégien, portugais et suédois. Les prospectus de commercialisation et d'autres documents sont disponibles en anglais. Pour de plus amples informations, veuillez téléphoner au +416.506.8418 à Toronto ou au +352.464.010.600 à Luxembourg ou à votre correspondant centralisateur/agent de transfert ou représentant local. **France :** BNP Paribas Securities Services, 66, rue de la Victoire, 75009 Paris, France. Tél. : +33.1.42.98.05.77.

MFS Meridian Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. MFS Meridian Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. est la société de gestion des Fonds, dont le siège social est situé au 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg (Numéro de société B.76.467). La Société de gestion et les Fonds ont été dûment agréés par la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg.

La commercialisation des FONDS a été autorisée en France pour la première fois par la COB le 19 octobre 1994 et plus récemment par l'Autorité des marchés financiers le ou aux alentours du 11 juillet 2016.

Les Fonds MFS Meridian Funds sont agréés en application de l'Article 264 de la loi Financial Services and Markets Act de 2000 (numéro de référence : 435996). Les investisseurs britanniques sont priés de noter que la détention d'actions des Fonds n'est pas couverte par les dispositions de la loi Financial Services Compensation Scheme ni par aucun régime similaire au Luxembourg.

Considérations importantes en matière de risque

Le fonds pourrait ne pas atteindre son objectif et/ou vous pourriez perdre de l'argent sur l'investissement que vous avez fait dans le fonds. ■ **Actions :** Les marchés des actions et les investissements dans des actions individuelles sont volatils et peuvent baisser significativement en réponse à des conditions relatives à l'émetteur ou au marché ainsi qu'à la conjoncture économique, industrielle, politique, réglementaire, géopolitique et autre, ou en réaction aux perceptions des investisseurs de ces conditions. ■ **Concentration :** La performance du portefeuille pourrait être plus volatile que celle de portefeuilles plus diversifiés. ■ **Géographie :** Étant donné que le portefeuille peut investir une partie substantielle de ses actifs dans des titres d'émetteurs situés dans un pays unique ou dans un nombre de pays limité, il se peut qu'il soit plus volatil qu'un portefeuille plus diversifié sur le plan géographique. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice MSCI Europe (ex-UK) Index (div. net) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance du marché des actions européen, hors Royaume-Uni.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source des données sur l'Indice : MSCI. MSCI n'émet aucune garantie ou déclaration expresse ou implicite concernant les données MSCI qui figurent dans ce document et décline toute responsabilité quant à celles-ci. Les données MSCI ne peuvent être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices ou tout titre ou produit financier. Le présent rapport n'a pas été approuvé, examiné ou produit par MSCI.

La norme Global Industry Classification Standard (GICS®) a été élaborée par et/ou est la propriété exclusive de MSCI, Inc. et S&P Global Market Intelligence Inc. (« S&P Global Market Intelligence »). GICS est une marque de service de MSCI et S&P Global Market Intelligence et est utilisée en vertu d'une licence par MFS.

Sauf indication contraire, les logos et les marques de produits et de services sont des marques de MFS et de ses sociétés apparentées et peuvent être déposés dans certains pays.
© 2019 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.