

Au 31 octobre 2019

## Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

## U.S. Total Return Bond Fund



## Équipe d'investissement

## Gérants de portefeuille

Joshua Marston

■ 19 ans avec MFS

■ 26 ans d'expérience dans ce secteur

Robert Persons, CFA

■ 19 ans avec MFS

■ 32 ans d'expérience dans ce secteur

## Indice de référence du Compartiment

Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index

## Fonds obligataire de base plus fondé sur la recherche

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher le rendement total, mesuré en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Fonds comprenant principalement des obligations de la catégorie investissement libellées en dollars U.S. qui intègre des perspectives macro, ascendantes et quantitatives dans le but d'ajouter de la valeur par le biais de l'allocation sectorielle, de la sélection des valeurs et des décisions sur la durée/courbe de rendements
- Grâce à un processus collaboratif, les gérants de portefeuille établissent le budget risque de la stratégie et travaillent avec les analystes à la sélection des valeurs
- Ce portefeuille favorisant le crédit possède la souplesse pour investir dans tous les secteurs de base de la catégorie investissement ainsi que sur les marchés émergents et les titres à haut rendement

## Structure du portefeuille (%)

■ Obligations (105,6)



Trésorerie et Équivalents de trésorerie (-0,1 %)

-5,5 % Autres. « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

## 10 principales positions

Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 2 ans 31 DÉC 19

Bon du trésor américain 2,5 % 31 JAN 21

Bon du trésor américain 2,375 % 29 FÉV 24

Contrat à terme sur obligation du Trésor américain Ultra 19 DÉC 19

Obligation du trésor américain 3 % 15 FÉV 48

GNMA (II) 30 ANS 3,5

GNMA (II) 30 ANS 3,0

FNMA 30 ANS 4,0

CDX NA IG 33 OPTION 72,5 STRIKE 71,50 18 MAR 20\*

Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans Ultra 19 DÉC 19\*

26,1 % de positions longues et 4,4 % de positions courtes (\*) de l'actif net total

## Secteurs (%)

|                                                      |      |
|------------------------------------------------------|------|
| Titres de sociétés de la catégorie investissement    | 34,2 |
| Titres adossés à des hypothèques                     | 24,2 |
| Titres du Trésor américain                           | 22,6 |
| Titres adossés à des crédits immobiliers commerciaux | 10,5 |
| Obligations titrisées                                | 4,8  |
| Titres de sociétés à haut rendement                  | 2,9  |
| Obligations municipales                              | 2,3  |
| Titres adossés à des actifs                          | 1,6  |
| Titres de créance des marchés émergents              | 1,5  |
| Titres d'organismes fédéraux américains              | 0,7  |
| Titres adossés à des hypothèques résidentielles      | 0,4  |
| Trésorerie et Équivalents de trésorerie              | -0,1 |
| Autres                                               | -5,5 |

## Le portefeuille en chiffres

|                    |                |
|--------------------|----------------|
| Actif net (USD)    | 678,4 millions |
| Nombres de titres  | 386            |
| Échéance eff. moy. | 7,9 ans        |
| Duration eff. moy. | 6,0 ans        |

\* Les positions courtes, à la différence des positions longues, perdent de leur valeur si l'actif sous-jacent en gagne.

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.

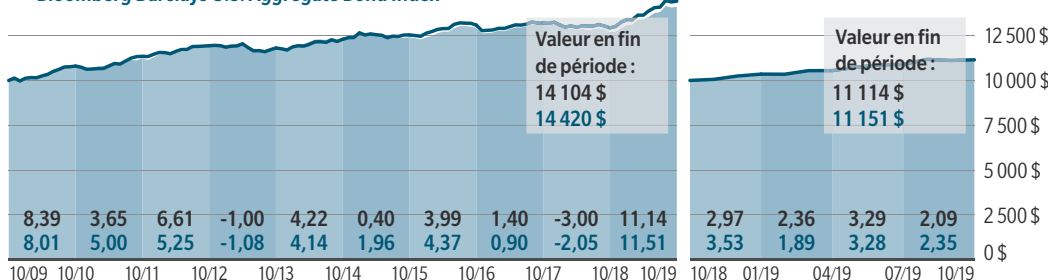
Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

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.

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

■ Catégorie d'actions A2USD

— Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index



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 – A2USD^

|           | '09   | '10  | '11  | '12  | '13   | '14  | '15   | '16  | '17  | '18   |
|-----------|-------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|-------|
| Fonds     | 16,23 | 6,52 | 5,64 | 6,31 | -1,67 | 5,24 | -1,06 | 2,92 | 3,77 | -1,79 |
| Référence | 5,93  | 6,54 | 7,84 | 4,21 | -2,02 | 5,97 | 0,55  | 2,65 | 3,54 | 0,01  |

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

Veuillez les lire attentivement.

PEUT PERDRE DE LA VALEUR-NON GARANTI

| RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^                     |                      |                                                                  |                                |       |       |       |             | INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS |         |        |              |           |            |
|----------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------|-------|-------|-------------|--------------------------------------------------|---------|--------|--------------|-----------|------------|
| 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/ Vie | Taux de distribution (%)                         | Sedol   | WKN    | ISIN         | CUSIP     | Bloomberg  |
| A1USD                                                    | 1,20                 | 20-août-02                                                       | 9,45                           | 11,13 | 3,00  | 2,67  | 3,51        | —                                                | B08N8F1 | A0F4WJ | LU0219442976 | L6365Y108 | MFMRBAR LX |
| A2USD                                                    | 1,20                 | 20-août-02                                                       | 9,49                           | 11,14 | 3,01  | 2,68  | 3,50        | 2,03                                             | B08N8J5 | A0F4W4 | LU0219443438 | L6365Y116 | MFMRBAI LX |
| A3USD <sup>1,3</sup>                                     | 1,20                 | 20-août-02                                                       | 9,32                           | 10,99 | 2,95  | 2,66  | 3,49        | 3,09                                             | BYZ7NQ0 | A2AHGF | LU1399134185 | L6368T742 | MFRBA3U LX |
| AH1EUR <sup>2</sup>                                      | 1,26                 | 01-avr-15                                                        | 6,63                           | 7,77  | 0,30  | —     | 0,28        | —                                                | BVVQ1B1 | A14PYX | LU1200227335 | L6366G502 | MFRBAH1 LX |
| I1USD                                                    | 0,56                 | 26-sep-05                                                        | 10,03                          | 11,84 | 3,65  | 3,33  | 4,18        | —                                                | B08N8S4 | A0F489 | LU0219455879 | L6365Y173 | MFRBIU1 LX |
| IH1EUR <sup>2</sup>                                      | 0,58                 | 01-avr-15                                                        | 7,22                           | 8,42  | 0,99  | —     | 1,01        | —                                                | BVVQ1H7 | A14PYY | LU1200227509 | L6366G510 | MFRBIH1 LX |
| W1USD <sup>1</sup>                                       | 0,65                 | 20-août-02                                                       | 9,95                           | 11,72 | 3,55  | 3,24  | 4,05        | —                                                | B52W5Q9 | A0YCT9 | LU0458497673 | L63667833 | MFRBW1U LX |
| W2USD <sup>1</sup>                                       | 0,65                 | 20-août-02                                                       | 9,92                           | 11,75 | 3,55  | 3,23  | 4,04        | 2,63                                             | B7KLK67 | A1J1H4 | LU0808562887 | L6366G452 | MFRBW2U LX |
| WH1EUR <sup>1,2</sup>                                    | 0,70                 | 01-avr-15                                                        | 7,24                           | 8,43  | 0,89  | —     | 0,78        | —                                                | BYZTV95 | A1419U | LU1307991080 | L6368T478 | MFSWH1A LX |
| Référence : Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index |                      |                                                                  |                                |       |       |       |             |                                                  |         |        |              |           |            |
| EUR                                                      |                      |                                                                  | 11,53                          | 13,25 | 2,69  | 5,66  | 6,67        |                                                  |         |        |              |           |            |
| USD                                                      |                      |                                                                  | 8,85                           | 11,51 | 3,29  | 3,24  | 3,73        |                                                  |         |        |              |           |            |

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 allègement 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 : 26 septembre 2005

^ 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Les catégories d'actions couvertes visent à réduire les variations du taux de change et des rendements entre la catégorie d'actions couvertes non basées sur les devises et la catégorie d'actions non couvertes basées sur les devises. Les opérations des actionnaires dans la catégorie d'actions peuvent occasionnellement entraîner une hausse ou une baisse, parfois conséquente, de la valeur de la catégorie d'actions, attribuable aux activités de couvertures du conseiller et non à ses activités de gestion des investissements. Les autres catégories d'actions ne seront pas concernées par ces plus-values ou moins-values.

<sup>3</sup> Contrairement aux autres catégories d'actions, la Catégorie d'actions de distribution brute (Gross Income) verse un revenu avant déduction des dépenses attribuables à la catégorie d'actions. Cela se traduit par une augmentation du montant des revenus versés, de ce fait le taux de distribution sera supérieur à celui de la Catégorie d'actions de distribution. Cependant, les dépenses seront déduites des plus-values et/ou du capital du fonds, ainsi la valeur du principal peut être inférieure à la valeur de votre investissement initial. Il est conseillé aux investisseurs de vérifier la pertinence de cette catégorie d'actions auprès de leur conseiller financier ou fiscal.

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.

| QUALITÉ DU CRÉDIT <sup>†</sup> (% DU TOTAL DE L'ACTIF NET) |      |
|------------------------------------------------------------|------|
| Gouv. des États-Unis                                       | 15,4 |
| Agences du Gouv. Fédéral                                   | 24,9 |
| AAA                                                        | 11,4 |
| AA                                                         | 4,8  |
| A                                                          | 11,0 |
| BBB                                                        | 24,0 |
| BB                                                         | 4,3  |
| B                                                          | 1,0  |
| Notation CCC & inférieure                                  | 0,2  |
| Autres Valeurs non notées                                  | 8,5  |
| Qualité moy. du crédit : AA-                               |      |

† La notation de la qualité moyenne du crédit (ACQR) est une moyenne pondérée du marché (sur une échelle linéaire) des titres inclus dans les catégories de notations. Pour tous les titres autres que ceux spécifiquement décrits ci-dessous, les notations sont attribuées aux titres sous-jacents en fonction des notations établies par les agences de notation Moody's, Fitch et Standard & Poor's, en appliquant la hiérarchie suivante : si les trois agences fournissent une notation, la notation moyenne est choisie (après l'abandon de la notation la plus élevée et de la notation la plus faible) ; si seulement deux agences attribuent une notation à un titre, la notation la plus faible est choisie. Les notations sont indiquées dans les échelles S&P et Fitch (par ex. AAA). Toutes les notations sont susceptibles d'être modifiées. La section Gouvernement des États-Unis inclut des titres émis par le Ministère des Finances des États-Unis (U.S. Department of the Treasury). La section Agences du Gouvernement Fédéral inclut les titres à revenu fixe notés et non notés des agences gouvernementales américaines, les titres adossés à des crédits immobiliers des agences gouvernementales américaines et les obligations collatérales adossées à des crédits immobiliers issues des titres adossés à des crédits immobiliers des agences gouvernementales américaines. La section Autres Valeurs non notées inclut les titres à revenu fixe qui n'ont été notés par aucune agence de notation. Le portefeuille lui-même n'a pas été l'objet d'une notation.

| MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A2USD) |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Déviati on standard                                                     | 3,13 contre 3,29 |

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 (A2USD)             |   |   |                                                              |   |   |   |
|----------------------------------------------------------------|---|---|--------------------------------------------------------------|---|---|---|
| ◀ Risque plus faible<br>(Rendements généralement plus faibles) |   |   | Risque plus élevé ▶<br>(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](http://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. ■ **Obligations** : La valeur des placements en titres de créance peut baisser à la suite de dégradations, ou de la perception de dégradations, de la qualité du crédit de l'émetteur, de l'emprunteur, de la contrepartie, de n'importe quelle autre entité responsable du paiement ou des garanties sous-jacentes, ou encore de changements dans la conjoncture économique ou politique ou dans la situation de l'émetteur, ou dans d'autres conditions. Certains types de titres de créance peuvent s'avérer plus sensibles à ces facteurs et donc plus volatils. En outre, les titres de créance comportent un risque de taux d'intérêt (lorsque les taux d'intérêt augmentent, les cours ont tendance à diminuer). Par conséquent, la valeur du portefeuille peut baisser en cas de hausse des taux d'intérêt. Les portefeuilles composés de titres de créance assortis de durations plus longues sont généralement plus sensibles à la hausse des taux d'intérêt que ceux composés de titres de créance assortis de durations plus courtes. Il se peut qu'à certains moments tous les ou une grande partie des segments du marché ne soient pas dotés d'un marché de négociation actif, notamment en période de turbulences. Il se peut donc qu'il soit difficile de valoriser ces investissements et qu'il ne soit pas possible de céder un placement ou un type de placement particulier à un moment particulier ou à un cours acceptable. Le prix d'un instrument négocié à un taux d'intérêt négatif réagit aux variations des taux d'intérêt comme tout autre titre de créance ; cependant, un instrument acheté à un taux d'intérêt négatif devrait produire un rendement négatif s'il est détenu jusqu'à échéance. ■ **Haut rendement** : Les investissements dans des titres de créance de qualité spéculative peuvent être plus volatils et comporter un plus grand risque de défaillance que les titres de créance de meilleure qualité, voire être déjà en défaut. ■ **Instruments dérivés** : Les investissements dans les produits dérivés peuvent être utilisés pour prendre des positions à la fois longues et courtes, être très volatils, entraîner un effet de levier (qui peut amplifier les pertes), et comporter des risques autres que les risques de l'indicateur/des indicateurs sous-jacent/s sur lequel/lesquels le produit dérivé est basé, tels que les risques de contrepartie et de liquidité. ■ **Titres adossés à des crédits immobiliers** : Les titres adossés à des hypothèques peuvent être sujets au prépaiement et/ou à l'extension et ainsi offrir moins de potentiel de plus-values et plus de potentiel de moins-values. ■ **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 Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui mesure la performance du marché des obligations à revenu fixe de catégorie investissement américaines et qui est notamment composé d'obligations d'entreprises et d'État, de titres adossés à des crédits immobiliers et de titres adossés à des actifs ayant une échéance finale supérieure ou égale à un an.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source : Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® est une marque de commerce et de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (collectivement, « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque de commerce et de service de Barclays Bank Plc (collectivement, avec ses sociétés affiliées, « Barclays ») qui est utilisée en vertu d'une licence. Bloomberg ou ses concédants de licence, y compris Barclays, détiennent tous les droits de propriété des indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuvent ou ne cautionnent les informations contenues dans le présent document, ne garantissent qu'elles sont complètes ou exactes, ou n'émettent de garantie expresse ou implicite concernant les résultats obtenus sur la base de ces informations et, dans la mesure la plus étendue permise par la loi, ni Bloomberg ni Barclays ne seront tenus responsables en cas de préjudice ou de dommage découlant de ces informations.