

MFS Meridian® Funds U.S. Equity Opportunities Fund



30 AVRIL 2019

Un fonds diversifié composé d'actions américaines qui recherche l'appréciation du capital et des revenus

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Fonds composé d'actions américaines à capitalisations multiples orienté sur l'appréciation du capital
- Portefeuille concentré reflétant des idées sûres formulées dans le cadre de la recherche fondamentale MFS et de la recherche quantitative MFS
- Approche systématique d'intégration des recherches fondamentale et quantitative dans un processus structuré de construction du portefeuille

GESTION DU PORTEFEUILLE

Matthew Krummell,
Gérant principal de portefeuille
26 ans d'expérience dans ce secteur

James C. Fallon
20 ans d'expérience dans ce secteur

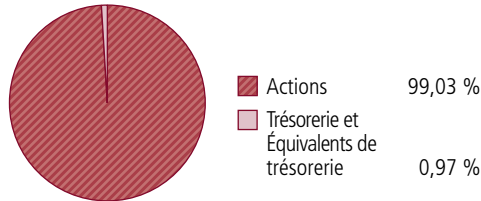
Jonathan W. Sage
23 ans d'expérience dans ce secteur

John E. Stocks
20 ans d'expérience dans ce secteur

Les données caractéristiques du Portefeuille sont basées sur l'exposition équivalente de l'actif net non audité au 30 avril 2019. L'exposition équivalente 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 dix 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.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE



10 PRINCIPALES POSITIONS EN ACTIONS

Planet Fitness Inc
STORE Capital Corp REIT
Microsoft Corp
Exelon Corp
EPR Properties REIT
US Foods Holding Corp
General Mills Inc
AGCO Corp
Amazon.com Inc
Adobe Inc

26,4 % du total de l'actif net

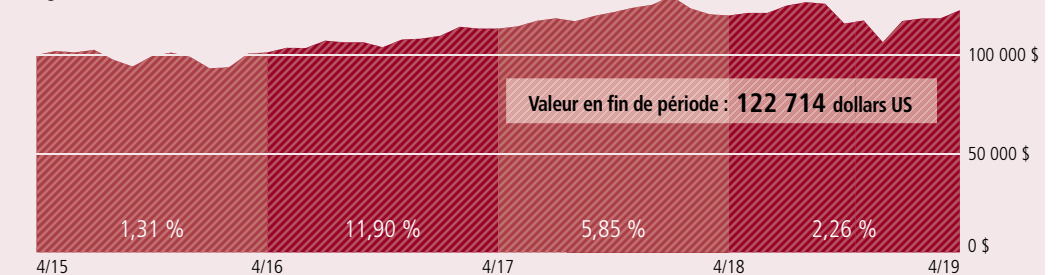
SECTEURS ACTIONS

	portefeuille par rapport à l'indice de référence	
Services financiers	15,7 %	17,1 %
Produits et services industriels	15,1 %	6,7 %
Soins de santé	9,8 %	13,3 %
Technologie	9,7 %	22,2 %
Produits et services spécialisés	8,8 %	3,8 %
Loisirs	8,6 %	6,0 %
Produits de consommation courante	8,4 %	5,4 %
Services publics et télécommunications	6,1 %	6,0 %
Automobile et logement	6,0 %	2,2 %
Énergie	4,6 %	4,5 %
Distribution	4,3 %	7,5 %
Matériaux de base	1,7 %	3,0 %
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,0 %	S/O

LE PORTEFEUILLE EN CHIFFRES

Actif net (USD)	3,2 millions
Nombre de positions	48

Croissance d'un investissement de 100 000 dollars US et des rendements sur 12 mois à la valeur liquidative



Les rendements du fonds pour la catégorie d'actions représentative indiquée supposent le réinvestissement des dividendes et des distributions de plus-values, mais ils ne prennent pas en compte 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 - A1USD[^]

'09	'10	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18
—	—	—	—	—	—	—	9,34 %	15,88 %	-15,14 %

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

Les MFS Meridian Funds peuvent 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.

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.

MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l

- 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	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	2,05	19-FÉV-15	15,30	2,26	6,60	—	—	4,88	BV2GQ9	A14NA1	LU1183156261	L6365U601	MFSEOA1 LX
AH1EUR ²	2,05	19-FÉV-15	14,19	-0,96	4,24	—	—	3,07	BV2GR0	A14NA2	LU1183156345	L6365U619	MFSEOH LX
I1EUR	0,90	19-FÉV-15	17,97	11,24	8,57	—	—	6,53	BV2GY7	A14NA8	LU1183157152	L6365U676	MFSEI1E LX
I1USD	0,90	19-FÉV-15	15,73	3,38	7,97	—	—	6,19	BV2GX6	A14NA7	LU1183156931	L6365U668	MFSEO11 LX
IH1EUR ²	0,90	19-FÉV-15	14,60	0,21	5,49	—	—	4,25	BV2GZ8	A14NA9	LU1183157236	L6365U684	MFSEIHE LX
W1USD	1,00	19-FÉV-15	15,70	3,24	7,69	—	—	5,96	BV2GV4	A14NA5	LU1183156774	L6365U643	MFSEOW1 LX
WH1EUR ^{1,2}	1,00	08-DÉC-15	14,52	0,09	5,28	—	—	3,87	BY2TVG2	A1419Z	LU1307991676	L6368T528	MFOWH1E LX

Référence : Russell 1000® Index

EUR	20,98	22,18	15,66	—	—
USD	18,60	13,33	14,82	—	—

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

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

Date de lancement du fonds : 19 février 2015

^ 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 juillet 2017. 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.

2 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.

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 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.

L'indice Russell 1000® mesure la performance des actions américaines de grande capitalisation.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A1USD)

Bêta	1,02
Déviat ion standard	11,60 contre 10,99

L'indice **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 **déviat ion standard** est un indicateur de la volatilité du rendement total du portefeuille ; elle est basée sur au moins 36 rendements mensuels. Plus la déviat ion standard du portefeuille est importante et plus sa volatilité est importante.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT CATÉGORIE A1USD

< 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.

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.

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.

Veillez 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 avec 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 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.

CONSIDÉRATIONS IMPORTANTES EN MATIÈRE DE RISQUE

Le fonds pourrait bien ne pas atteindre son objectif et/ou vous pourriez perdre de l'argent sur l'investissement que vous avez fait dans le fonds. 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 face à ces conditions. La performance du fonds peut être étroitement liée à la performance des sociétés dans un nombre limité de secteurs d'activités et pourrait donc être plus volatile que la performance de fonds moins concentrés. 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. La stratégie du fonds d'utiliser à la fois la recherche fondamentale et la recherche quantitative peut ne pas produire les résultats visés. L'analyse d'investissement, l'élaboration et l'utilisation de modèles quantitatifs, et la sélection de placements effectuées par MFS pourraient ne pas produire les résultats visés et/ou peuvent conduire à une orientation des investissements de nature à causer la sous-performance du fonds par rapport à d'autres fonds dotés de stratégies d'investissement similaires et/ou une sous-performance des marchés sur lesquels le compartiment investit. Les placements sélectionnés à l'aide de modèles quantitatifs peuvent ne pas produire les résultats visés en raison des facteurs utilisés dans les modèles, de la pondération de chaque facteur dans les modèles, du changement des sources de rendement du marché, et de problèmes techniques dans la conception, l'élaboration, la mise en œuvre et la maintenance des modèles (p. ex. données incomplètes ou inexactes, problèmes de programmation ou autres problèmes liés aux logiciels, et défaillances technologiques).

Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.