



Au 31 octobre 2019

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds  
Managed Wealth Fund

Équipe d'investissement

Gérant principal de portefeuille

Robert Almeida

- 19 ans avec MFS
- 24 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille

William Adams, CFA

- 18 ans avec MFS
- 24 ans d'expérience dans ce secteur

Mike Roberge, CFA

- 23 ans avec MFS
- 28 ans d'expérience dans ce secteur

Jonathan Sage, CFA

- 19 ans avec MFS
- 23 ans d'expérience dans ce secteur

Barnaby Wiener

- 21 ans avec MFS
- 25 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index

Une stratégie privilégiant les actions longues/courtes du monde entier

Un fonds composé d'actions longues/courtes du monde entier qui recherche une appréciation du capital via une allocation stratégique d'actions du monde entier, une volatilité modérée en ajustant l'exposition au marché d'actions et la gestion d'événements de marché extrêmes.

Caractéristiques fondamentales :

- Accès à la plateforme de recherche mixte de MFS : exposition longue aux actions découlant du croisement entre les recherches fondamentale et quantitative de MFS.
- Exposition flexible au marché : l'exposition nette du fonds aux marchés d'actions est gérée sur la base d'une approche collective du risque et du rendement.
- Couverture systématique contre le risque de dislocations : une allocation stratégique visant à posséder des options sur actions hors de la monnaie permet une couverture contre le risque d'importantes dislocations de marché.

Positionnement du Compartiment (%) jusqu'au 31 octobre 2019

	Sélection active de titres	Positions d'overlay sur dérivés <sup>D1,D3</sup>	Exposition nette
<b>Exposition nette aux actions</b>			<b>18,2</b>
<b>Répartition stratégique</b>			
Blended Research Global Equity – Positions	90,6		
<b>Exposition au marché - Overlay</b>			
MSCI EM Index Future 20 DÉC 19*		-9,3	
Mini MSCI EAFE Index Future 20 DÉC 19*		-21,2	
S&P 500 E-Mini Future 20 DÉC 19*		-41,9	
<b>Couverture(s) baissière(s)</b>			<b>-2,0</b>
Russell 2000 Index – Option PUT(s)		-0,9	
Standard & Poor's Index – Option PUT(s)		-1,1	
<b>Autre(s) exposition(s) au marché</b>			<b>0,1</b>
Standard & Poor's Index Option 17 JAN 20 P2450		0,1	
<b>Exposition équivalente nette aux actions</b>	<b>90,6</b>	<b>-74,3</b>	<b>16,3</b>
<b>Trésorerie et Équivalents de trésorerie</b>			<b>9,2</b>
<b>Autres<sup>D2</sup></b>			<b>74,5</b>
<b>Exposition nette totale</b>			<b>100,0</b>

<sup>D1</sup> Exposition de marché de la position sur dérivés utilisée pour ajuster le fonds.

<sup>D2</sup> « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

<sup>D3</sup> Les positions avec un signe négatif augmenteront suite à la chute des marchés. Les pertes sur options de vente longues sont limitées à la prime payée.

5 principales positions – titres à revenu fixe

Microsoft Corp	
Alphabet Inc Catégorie A	
MSCI EM Index Future 20 DÉC 19*	
Mini MSCI EAFE Index Future 20 DÉC 19*	
S&P 500 E-Mini Future 20 DÉC 19*	

5 principaux pays (% des actions)

États-Unis*	-24,5
Japon	7,8
France	5,2
Suisse	4,8
Royaume-Uni	4,0

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	60,2
Euro	8,5
Yen	7,8
Franc suisse	4,8
Livre sterling	4,0

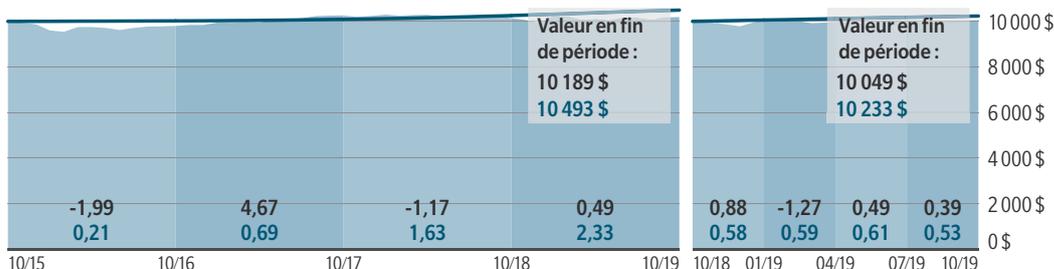
5,6% de positions longues et 72,5% de positions courtes (\*) de l'actif net total

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	13,4 millions
Nombres de titres	117

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 4 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 octobre 2019

- Catégorie d'actions A1USD
- BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index



Les rendements des 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 – A1USD ^

	'09	'10	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18
Fonds	—	—	—	—	—	—	—	-0,30	4,05	-3,11
Référence	—	—	—	—	—	—	—	0,25	0,82	1,83

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

\* 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.

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	Vie	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	2,06	22-sep-15	2,71	0,49	1,30	—	0,55	BYM0DQ2	A14Y00	LU1280179844	L6366W119	MFMAWA1U LX
AH1EUR <sup>2</sup>	2,06	22-sep-15	0,11	-2,49	-1,21	—	-1,55	BYM0DR3	A14Y01	LU1280179927	L6366W127	MFMAH1E LX
I1EUR	0,91	22-sep-15	6,36	3,70	1,94	—	1,83	BYM0DX9	A14Y07	LU1280180933	L6366W184	MFMWI1E LX
I1USD	0,91	22-sep-15	3,64	1,64	2,44	—	1,69	BYM0DW8	A14Y06	LU1280180776	L6366W176	MFMWI1U LX
IH1EUR <sup>2</sup>	0,91	22-sep-15	1,10	-1,36	0,03	—	-0,32	BYM0DY0	A14Y08	LU1280181154	L6366W192	MFMIH1E LX
W1USD	1,01	22-sep-15	3,59	1,52	2,36	—	1,59	BYM0DT5	A14Y04	LU1280180263	L6366W150	MFMWV1U LX
WH1EUR <sup>1,2</sup>	1,01	22-sep-15	0,92	-1,50	-0,10	—	-0,51	BYZTV73	A1419S	LU1307990868	L6368T452	MFMWH1E LX
Référence : BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index												
EUR			4,45	3,92	0,95	—	—					
USD			1,94	2,33	1,54	—	—					

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 : 22 septembre 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 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.

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 (A1USD)

Déviati on standard 3,05 contre 0,21

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

#### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT CATÉGORIE (A1USD)

◀ Risque plus faible				Risque plus élevé ▶		
(Rendements généralement plus faibles)				(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 de fonds.

**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 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. ■ **Marchés émergents** : Les marchés émergents peuvent avoir moins de structure, profondeur et surveillance réglementaire, de dépôt et opérationnelle de marché, et une plus grande instabilité politique, sociale, géopolitique et économique que les marchés développés. ■ **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. ■ **Allocation** : L'évaluation effectuée par MFS quant au potentiel de risque-rendement des catégories d'actifs, des marchés et des devises, ainsi que ses ajustements de l'exposition du portefeuille à ces catégories d'actifs, marchés et devises peuvent ne pas produire les résultats attendus et/ou produire un objectif d'investissement aboutissant à une sous-performance du portefeuille par rapport aux autres portefeuilles investis en types de placements similaires ou utilisant des stratégies d'investissement similaires et/ou générer des rendements inférieurs à ceux des marchés dans lesquels le portefeuille investit. ■ **Stratégie** : La stratégie adoptée par le portefeuille pour la gestion de son exposition aux catégories d'actifs, marchés et devises peut ne pas produire les résultats escomptés. Par ailleurs, les stratégies que peut mettre en œuvre MFS pour limiter le risque du portefeuille à certains événements de marché extrêmes peuvent ne pas fonctionner comme prévu, et les coûts associés à ces stratégies s'inscriront en diminution des rendements du portefeuille. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

**Informations concernant le vendeur et l'indice de référence**

L'indice BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill suit la performance des Bons du Trésor américain libellés en dollars US émis pour le public sur le marché intérieur américain et dotés d'une échéance résiduelle inférieure à 3 mois.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

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