

MFS MERIDIAN® FUNDS – MANAGED WEALTH FUND (Catégorie IH1GBP)



compartiment de MFS Meridian Funds

Ce compartiment est géré par MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN : LU1280181584

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif

L'objectif du compartiment est le rendement total, mesuré en dollars US.

Politique d'investissement

Le compartiment cherche à produire des rendements en (i) investissant en titres individuels et en se focalisant habituellement sur les titres de capital de sociétés de marchés développés et émergents et en (ii) ayant recours à une allocation d'actifs tactique transversale utilisant principalement des instruments dérivés pour chercher à diminuer la volatilité des rendements du compartiment, et ce, en réduisant l'exposition du compartiment aux marchés de capitaux et/ou de change associés aux placements détenus dans le portefeuille du compartiment et également pour exposer éventuellement le compartiment aux classes d'actifs et/ou aux marchés auxquels le compartiment a peu ou pas d'exposition (p. ex. les titres de créance à revenus élevés). Le compartiment concentre habituellement ses placements sur les titres de capital de sociétés situées dans les pays développés et émergents. Le compartiment peut chercher à limiter son exposition à certains événements de marché extrêmes. Le Gestionnaire Financier a recours à une méthode ascendante pour l'achat et la cession de placements pour le compartiment. Les placements sont sélectionnés principalement en fonction d'un mélange de recherche fondamentale et quantitative. Lors de la sélection de ses placements, le compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés à diverses fins (couverture ou investissement), pour augmenter ou diminuer son exposition à un marché, à un secteur du marché ou à un titre particuliers, pour gérer son exposition aux taux d'intérêt ou son exposition de change ou autres caractéristiques, ou comme solutions de rechange aux placements directs. Une partie des actifs du compartiment sera détenue en espèces en raison des exigences en matière de garantie pour les investissements du compartiment en instruments dérivés, les activités d'achat et de rachat et les autres besoins en espèces à court terme.

L'exposition de marché totale du compartiment comprend l'exposition du compartiment au marché de capitaux par le biais de ses placements de portefeuille et de son exposition à tous les autres marchés par le biais de son allocation d'actifs tactique transversale. L'exposition de marché totale du compartiment se situe

habituellement entre 10 % et 90 % de l'actif du compartiment. Il est prévu que, lorsque l'évaluation du gestionnaire financier de l'attractivité relative des classes d'actifs et des marchés est neutre, l'exposition du compartiment au marché de capitaux se situe à 50 % environ de l'actif du compartiment. Le processus d'allocation d'actifs tactique du compartiment fait habituellement usage de produits dérivés sur une grande échelle.

Les indicateurs de référence du compartiment, l'indice BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill (USD) et l'indice MSCI All Country World (USD), sont indiqués uniquement à des fins de comparaison de performances. Alors que de nombreux émetteurs dans lesquels le compartiment investit sont généralement représentés par l'indice de référence, le compartiment est activement géré dans le cadre de ses objectifs et la stratégie d'investissement ne restreindra pas dans quelle mesure les titres en portefeuille peuvent dévier de l'indice de référence. L'écart peut être important.

Couverture de change

MFS conclut généralement des opérations de couverture de change pour cette catégorie dans l'objectif de réduire le taux de change et les fluctuations de rendements entre la catégorie et le dollar US, devise de référence du compartiment.

Distributions

Les revenus ne sont pas distribués aux actionnaires, mais sont reflétés dans l'actif du compartiment.

Rachat des Actions

Vous pouvez céder vos actions chaque jour ouvré où les banques sont normalement ouvertes au Luxembourg et où la Bourse de New York est ouverte.

Conditions à prendre en compte

Les titres de capital représentent une participation, ou le droit d'acquérir une participation, dans une société ou autre émetteur.

Les produits dérivés sont des contrats financiers dont la valeur est basée sur la valeur d'un ou plusieurs indicateurs sous-jacents ou sur la différence entre des indicateurs sous-jacents.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Ce système de notation est basé sur les variations des rendements de la catégorie au cours des cinq dernières années, en fonction de la limite de risque adoptée par le compartiment. Dans le cas où un historique de performances de 5 ans n'est pas disponible, les données utilisées sont des rendements historiques représentatifs du compartiment, des rendements d'indices de référence ou des rendements d'une autre catégorie libellée dans la même devise, selon le cas. Les rendements passés peuvent ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque et de rendement futur de la catégorie et la notation peut évoluer avec le temps suivant les rendements plus récents. Un compartiment se trouvant dans la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.

1

2

3

4

5

6

7

Risque plus faible

Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé

Rendements généralement plus élevés

Le compartiment est classé dans la catégorie 6 parce que son rendement a été historiquement soumis à des fluctuations élevées.

Risque de stratégie : La stratégie du compartiment visant à réduire son exposition aux marchés actions et/ou des changes et à exposer potentiellement le compartiment à des classes d'actifs et/ou des marchés auxquels le portefeuille n'a aucune exposition ou une exposition minimale, peut ne pas produire les résultats escomptés. Rien ne garantit que le compartiment ne sera pas moins volatil que le marché des actions dans son ensemble sur le long terme ou pour toute année ou sur plusieurs années. En outre, les stratégies pouvant être mises en œuvre pour limiter l'exposition du compartiment à certains événements de marché extrêmes peuvent ne pas fonctionner comme prévu, et les coûts associés à ces stratégies ont pour effet de réduire les rendements du compartiment. L'analyse des placements du Gestionnaire d'investissement, son développement et l'utilisation de modèles quantitatifs, et sa sélection des investissements peuvent ne pas produire les résultats escomptés. Les modèles quantitatifs peuvent ne pas produire les résultats escomptés en raison des facteurs utilisés dans les modèles, du poids accordé à chaque facteur dans ceux-ci, des sources changeantes des rendements du marché ou des risques du marché et

des problèmes techniques liés à l'utilisation des modèles. Il est prévu que le compartiment sous-performera généralement par rapport aux marchés actions en période de forte hausse des marchés actions.

Risque des titres de capital : Les cours des titres de capital peuvent subir des variations importantes en réaction aux conditions des émetteurs, de marché, économiques, sectorielles, politiques et réglementaires. Le risque peut être plus élevé lorsque le compartiment investit dans un pays ou une région spécifique.

Risque de titres de créance : Les cours des titres de créance peuvent subir des variations importantes en réaction à l'évolution des taux d'intérêt et de la qualité de crédit de leurs émetteurs et aux conditions des émetteurs, de marché, économiques, sectorielles, politiques et réglementaires. Ces risques peuvent être plus élevés lorsque le compartiment investit dans un pays ou une région spécifique ou investit en titres de créance d'une notation inférieure à la catégorie investissement.

Risque de marchés émergents : Les marchés émergents peuvent être plus volatils et moins liquides que ceux des marchés plus développés.

Risques de produits dérivés : Les instruments dérivés peuvent être extrêmement volatils et comporter un effet de levier. Les gains ou pertes résultant des instruments dérivés peuvent être beaucoup plus élevés que leur coût d'origine.

Risque d'effet de levier : L'effet de levier implique une exposition à des placements d'un montant supérieur à l'investissement initial. L'effet de levier peut entraîner une volatilité accrue en amplifiant les gains et les pertes.

Risque de change : Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence importante sur la valeur de votre placement et peuvent également avoir un impact sur la position financière des émetteurs dans lesquels le compartiment investit.

Risque divers

La notation ne reflète pas le risque que ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs tels que les risques de liquidité, de contrepartie et opérationnels, évoluent avec le temps et puissent avoir à l'avenir un impact différent sur les rendements.

Il se peut que le compartiment n'atteigne pas son objectif et/ou que vous perdiez de l'argent sur votre placement dans le compartiment. Pour plus d'informations sur les risques du compartiment, veuillez vous reporter aux sections « Profils des Compartiments » et « Facteurs de risque » du prospectus.

CHARGES

Vous payez les coûts suivants pour la commercialisation, la distribution et l'exploitation du compartiment. Ces frais réduisent la valeur de votre placement.

Frais non récurrents prélevés avant ou après que vous investissez
Droits d'entrée.....0,00 %

Droits de sortie.....0,00 %

Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre argent avant qu'il soit investi ou avant que le produit de votre placement vous soit versé.

Frais prélevés sur le compartiment sur un an

Frais courants.....0,91 %

Frais prélevés sur le compartiment sous certaines conditions particulières

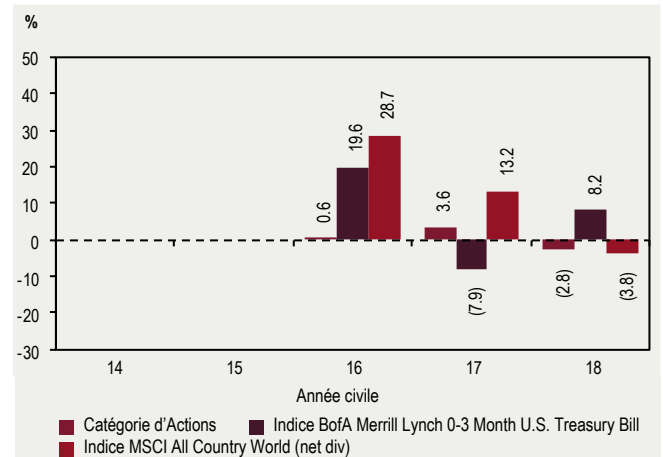
Commission de performance.....0,00 %

Les droits d'entrée et de sortie indiqués constituent les frais les plus élevés pouvant vous être facturés. Veuillez consulter votre intermédiaire financier pour connaître vos frais effectifs, qui pourraient être moins élevés.

Les frais courants indiqués ici sont basés sur les charges annualisées pour le semestre clos le 31 juillet 2019. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour plus d'informations sur les charges du compartiment, veuillez vous reporter à la section « Profils des Compartiments » du prospectus, qui est disponible sur meridian.mfs.com.

PERFORMANCES PASSES

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances indiquées prennent en compte les frais courants, mais pas les droits d'entrée et de sortie, le cas échéant, et sont calculées en livres sterling. La performance de l'indicateur de référence principal et secondaire du compartiment est également indiquée. La performance de l'indice de référence est présentée dans la devise de référence du compartiment basée sur l'objectif de couverture de cette catégorie d'actions.



Le compartiment a été lancé en 2015.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, est le dépositaire.

Échanges entre Compartiments

Vous pouvez échanger vos actions contre des actions d'une autre catégorie du même compartiment ou d'un autre compartiment MFS Meridian Funds ayant la même structure de frais et commissions (et, dans certains cas, de catégories ayant une structure de frais et commissions différente). Les actions d'un même compartiment faisant l'objet d'un échange doivent être libellées dans la même devise.

Informations complémentaires

Vous pouvez obtenir, sans frais, des exemplaires en langue anglaise du prospectus et des rapports annuel et semestriel du compartiment auprès de MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. D'autres informations concernant le compartiment, y compris les cours des actions, sont disponibles sur meridian.mfs.com ou dans la presse locale et/ou auprès de l'agent local du compartiment dans certains pays. Les informations concernant les autres catégories du compartiment offertes dans votre pays sont disponibles sur meridian.mfs.com ou auprès de votre intermédiaire financier. Les informations concernant la politique de rémunération, y compris une description du calcul des rémunérations et des bénéfices ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur meridian.mfs.com. Un exemplaire papier peut être obtenu en anglais gratuitement auprès de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Notifications

Le compartiment est un compartiment de MFS Meridian Funds. L'actif et le passif de ce compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments de MFS Meridian Funds. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés au nom de MFS Meridian Funds.

La responsabilité de MFS Meridian Funds ne peut être engagée qu'en raison d'une quelconque déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou qui entrerait en contradiction avec des parties pertinentes du prospectus du compartiment.

Impôts

La législation fiscale du Luxembourg ainsi que la législation fiscale de votre pays de résidence peuvent avoir un impact sur le régime fiscal de votre placement.

Le compartiment est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 4 novembre 2019.