



Au 30 avril 2021

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds  
U.S. Corporate Bond Fund

Équipe d'investissement

Gérants de portefeuille

- Alexander Mackey, CFA
  - 22 ans avec MFS
  - 22 ans d'expérience dans ce secteur
- Henry Peabody, CFA
  - 1 an avec MFS
  - 20 ans d'expérience dans ce secteur
- Robert Persons, CFA
  - 21 ans avec MFS
  - 34 ans d'expérience dans ce secteur

Gérant de portefeuille de placements institutionnels\*\*

- Michael Adams, CFA
  - 27 ans avec MFS
  - 28 ans d'expérience dans ce secteur

À compter du 30 juin 2021, Robert Persons ne sera plus gérant de portefeuille pour ce portefeuille.

Indice de référence du Compartiment

Bloomberg Barclays U.S. Credit Bond Index

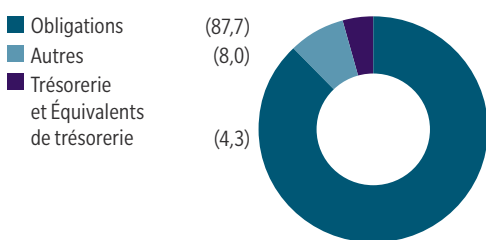
Un fonds obligataire de sociétés orienté sur la catégorie investissement

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher le rendement total en mettant l'accent sur les revenus courants, mais en prenant également en compte l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Se focalise sur la dette de catégorie investissement et les obligations de sociétés d'émetteurs américains dont les fondamentaux sont, selon nous, solides/en amélioration
- Peut également comprendre des titres de créance à haut rendement, internationaux et/ou des marchés émergents
- Portefeuille basé sur la recherche fondamentale intensive et une organisation axée sur la recherche collaborative qui vise à éviter les événements de crédit défavorables et se focalise sur la sélection ascendante des valeurs

Structure du portefeuille (%)



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

Secteurs (%)

Titres de sociétés de la catégorie investissement	75,3
Titres de sociétés à haut rendement	14,1
Titres de créance des marchés émergents	4,0
Obligations municipales	1,1
Titres adossés à des hypothèques	0,0
Titres du Trésor américain*	-6,8
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	4,3
Autres	8,0

Le portefeuille en chiffres

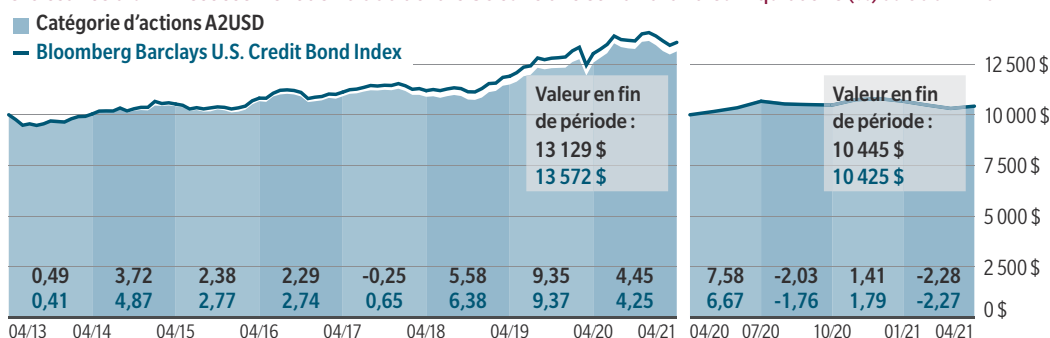
Actif net (USD)	631,4 millions
Nombres de titres	327
Échéance eff. moy.	11,4 ans
Duration eff. moy.	7,9 ans

10 principales positions

- Contrat à terme sur obligation du Trésor américain Ultra 21 JUIN 21
- Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 2 ans 30 JUIN 21
- Morgan Stanley FRB 22 JAN 31
- Obligation du trésor américain 1,125 % 15 AOÛ 40
- Bank of America Corp FRB 19 JUIN 41
- Everygy Inc 2,9 % 15 SEP 29
- HSBC Holdings PLC FRB 18 AOÛ 31
- Morgan Stanley FRB 01 AVR 30
- Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans 21 JUIN 21\*
- Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans Ultra 21 JUIN 21\*

13,3 % de positions longues et 15,2 % de positions courtes (\*) de l'actif net total

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 8 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 30 avril 2021



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^

	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20
Fonds	-	-	-	5,01	-0,96	5,45	5,81	-3,86	13,56	10,70
Référence	-	-	-	7,53	-0,77	5,63	6,18	-2,11	13,80	9,35

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

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

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

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 indices de swaps sur défaillance de crédit (par exemple CDX, Itraxx) ne sont pas notés par les agences de notation et apparaissent dans la section des Titres de sociétés à haut rendement.

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 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**

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^							INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS						
Catégorie	Frais courants (%) †	Date initiale d'enregistrement de la performance de la catégorie	Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Taux de distribution (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	1,24	19-fév-13	3,58	4,22	6,41	4,38	-3,82	—	B992X55	A1KA2J	LU0870266391	L6365R806	MFA1USD LX
A2USD	1,24	19-fév-13	3,58	4,24	6,44	4,45	-3,76	2,03	B98WMZ9	A1KA2K	LU0870266631	L6365R814	MFA2USD LX
AH1EUR <sup>3</sup>	1,25	19-fév-13	2,07	1,99	3,92	3,23	-4,13	—	B9937F6	A1KA2L	LU0870266805	L6365R822	MFAH1EU LX
I1USD	0,50	19-fév-13	4,29	4,95	7,18	5,11	-3,57	—	B992ZT3	A1KA2T	LU0870268686	L6365X183	MF11USD LX
IH1EUR <sup>2,3</sup>	0,50	19-fév-13	7,82	11,05	4,65	3,97	-3,82	—	B9925H1	A1KA2U	LU0870268843	L6365X191	MF11US LX
W1USD	0,60	19-fév-13	4,18	4,83	7,06	5,03	-3,58	—	B98YJR6	A1KA2R	LU0870268173	L6365R871	MFW1USD LX
W2USD	0,60	19-fév-13	4,19	4,83	7,03	5,00	-3,60	2,69	B87R117	A1KA2S	LU0870268413	L6365R889	MFW2USD LX
WH1EUR <sup>1,3</sup>	0,60	19-fév-13	2,32	2,40	4,23	4,09	-3,93	—	BYZTT35	A1418R	LU1307986676	L6368T114	MBFWH1E LX
Référence : Bloomberg Barclays U.S. Credit Bond Index													
EUR	—			3,60	6,78	-5,15	-1,85						
USD	—			4,63	6,65	4,25	-3,44						

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 : 19 février 2013

^ 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 pour la période semestrielle se terminant le 31 juillet ou la période annuelle se terminant le 31 janvier. 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. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. 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 plus-values découlant des ventes de contrats de change à terme ont influé favorablement sur les performances obtenues, en raison des rachats importants d'actions au sein de la catégorie. Dans des conditions de marché différentes, les rendements enregistrés auraient pu être négatifs si la catégorie d'actions avait été contrainte de réaliser des moins-values.

<sup>3</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.

**QUALITÉ DU CRÉDIT\* (% DU TOTAL DE L'ACTIF NET)**

Gouv. des États-Unis	1,2
Agences du Gouv. Fédéral	0,0
AAA	0,7
AA	3,2
A	18,9
BBB	56,9
BB	12,3
B	2,5
Autres Valeurs non notées*	-8,0

Qualité moy. du crédit : BBB

† 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. Si aucune des agences de notation ci-dessus n'attribue de notation, mais que le titre est noté par DBRS Morningstar, alors la notation de DBRS Morningstar 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 6,89 contre 6,62

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 (A2USD)**

◀ 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.

**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](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. ■ **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. ■ **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. ■ **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. Credit Bond Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance d'obligations étrangères non garanties convenues et de billets garantis, émis pour le public et inscrits à la SEC, qui remplissent les exigences convenues de maturité, de liquidité et de qualité.

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.