



Au 31 mars 2021

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds Global Opportunistic Bond Fund

Équipe d'investissement

Gérants principaux de portefeuille

- Pilar Gomez-Bravo, CFA**
8 ans avec MFS
24 ans d'expérience dans ce secteur
- Robert Spector, CFA**
17 ans avec MFS
28 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille

- Ward Brown, CFA, Ph.D.**
15 ans avec MFS
25 ans d'expérience dans ce secteur
- Philipp Burgener, CFA**
21 ans avec MFS
21 ans d'expérience dans ce secteur
- David Cole, CFA**
17 ans avec MFS
27 ans d'expérience dans ce secteur
- Andy Li, CFA**
2 ans avec MFS
15 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

- Matt Ryan, CFA**
24 ans avec MFS
34 ans d'expérience dans ce secteur

- Michael Skatrud, CFA**
8 ans avec MFS
25 ans d'expérience dans ce secteur

- Erik Weisman, Ph.D.**
19 ans avec MFS
23 ans d'expérience dans ce secteur

- Gérant de portefeuille de placements institutionnels****
Owen David Murfin, CFA
3 ans avec MFS
24 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 Global Aggregate Index (couvert en USD)

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.

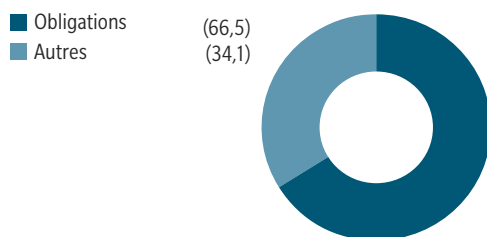
Les fonds MFS Meridian Funds ne sont pas disponibles à la vente aux États-Unis ni au Canada ni à des personnes des États-Unis.

Un portefeuille de titres à revenu fixe plurisectoriel, géré avec souplesse et diversifié dans le monde entier

Le portefeuille investit de manière diversifiée dans des marchés à revenu fixe mondiaux, avec une répartition active des pays et des secteurs reposant sur une évaluation descendante et ascendante des conditions du marché. Caractéristiques fondamentales :

- Une approche de la répartition des risques flexible et adaptable afin de générer des rendements intéressants sur le long terme ajustés au risque.
- Une approche de recherche intégrée visant à identifier les sources d'inefficience des marchés à revenu fixe mondiaux.
- Une équipe de gestion du portefeuille expérimentée bénéficiant d'une plateforme collaborative mondiale sur le revenu fixe.

Structure du portefeuille (%)



Trésorerie et Équivalents de trésorerie (-0,6 %)
« Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

10 principales positions

- Obligation 30 ans du gouvernement du Japon 2,3 % 20 MAR 40
- Bons du Trésor italien pluriannuels REGS 1,45 % 01 MAR 36
- Obligation du trésor américain 1,125 % 15 AOÛ 40
- China Development Bank 3,45 % 20 SEP 29
- Contrat à terme sur obligation du Canadian à 10 ans 21 JUIN 21*
- Contrat à terme sur Euro BOBL 08 JUIN 21*
- Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans Ultra 21 JUIN 21*
- IR SWAPTION US 10 ANS PAYER 1,750 19 SEP 22*
- Contrat à terme sur Euro Bund 10 ans 08 JUIN 21*
- Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 5 ans 30 JUIN 21*

11,7 % de positions longues et 35,1 % de positions courtes (*) de l'actif net total

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	782,9 millions
Nombres de titres	543
Échéance eff. moy.	10,1 ans
Duration eff. moy.	6,6 ans

Secteurs (%)

Titres de sociétés à haut rendement	23,9
Titres de créance des marchés émergents	21,9
Titres de sociétés de la catégorie investissement	20,6
Titres souverains non américains	7,3
Titres adossés à des hypothèques	5,1
Titres adossés à des crédits immobiliers commerciaux	1,7
Obligations titrisées	1,6
Obligations municipales	0,4
Titres adossés à des actifs	0,2
Titres du Trésor américain*	-16,2
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	-0,6
Autres	34,1

5 principaux pays (%)

États-Unis	55,6
Italie	7,3
Japon	5,1
Chine	4,4
Allemagne*	-9,1

* 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.

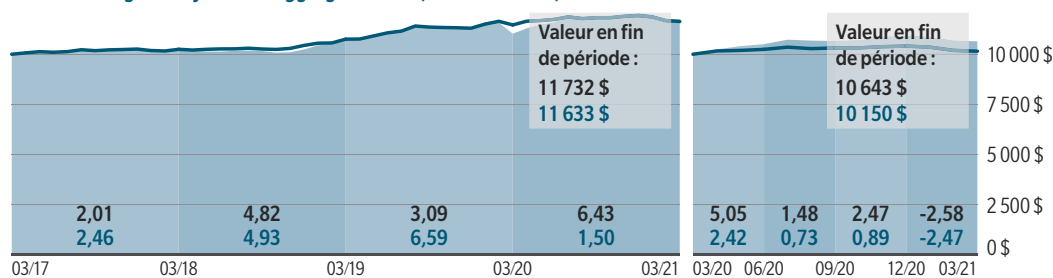
Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	98,4
Yuan/renminbi chinois	3,7
Couronne norvégienne	3,0
Yen	2,4
Won de Corée du Sud	2,0
Yuan chinois offshore (HK)*	-1,7
Taux thaïlandais offshore*	-2,0
Dollar australien*	-2,0
Couronne suédoise*	-3,0
Euro*	-3,5

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 4 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 mars 2021

■ Catégorie d'actions A2USD

— Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)



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	—	—	—	—	—	—	3,57	-0,19	10,90	6,10
Référence	—	—	—	—	—	—	3,04	1,76	8,22	5,58

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	Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Taux de distribution (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,20	12-juil-16	2,14	—	6,49	-0,18	1,56	—	BYSY5L7	A2ACS0	LU1340702932	L6365X811	MGOBA1E LX
A1USD	1,20	12-juil-16	3,36	—	4,79	6,37	-2,58	—	BYSY5H3	A2ACSX	LU1340702692	L6365X845	MGLOA1U LX
A2USD	1,20	12-juil-16	3,37	—	4,77	6,43	-2,58	2,14	BYSY5J5	A2ACSY	LU1340702775	L6365X837	MGOBA2U LX
AH1EUR ¹	1,20	12-juil-16	1,08	—	2,29	5,09	-2,77	—	BYSY5M8	A2ACS1	LU1340703070	L6365X795	MGOAH1E LX
AH2EUR ¹	1,20	12-juil-16	1,12	—	2,36	5,16	-2,79	2,16	BYSY5N9	A2ACS2	LU1340703153	L6365X787	MGOAH2E LX
I1USD	0,55	12-juil-16	4,07	—	5,48	7,10	-2,38	—	BYSY5T5	A2ACS7	LU1340703666	L6365X738	MGOB11U LX
IH1EUR ¹	0,55	12-juil-16	1,80	—	3,02	5,87	-2,49	—	BYSY5V7	A2ACS8	LU1340703740	L6365X720	MGOIH1E LX
W1USD	0,65	12-juil-16	3,97	—	5,38	7,03	-2,36	—	BYSY603	A2ACTD	LU1340704474	L6365X662	MGOBW1U LX
WH1EUR ¹	0,65	12-juil-16	1,72	—	3,00	5,76	-2,52	—	BYSY669	A2ACTK	LU1340705018	L6365X597	MGOWH1E LX
Référence : Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)													
EUR			—	—	5,91	-5,24	1,53						
USD			—	—	4,32	1,50	-2,47						

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 : 12 juillet 2016

^ 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.

¹ 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	3,5
Agences du Gouv. Fédéral	5,1
AAA	4,3
AA	5,2
A	11,7
BBB	29,5
BB	23,2
B	8,6
Notation CCC & inférieure	2,1
Autres Valeurs non notées*	-26,6

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)	
Déviations standard	4,66 contre 3,10

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 (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 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. ■ **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. ■ **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. ■ **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 Global Aggregate Index (couvert en USD) fournit une mesure à large base de la performance couverte contre le risque de change des marchés mondiaux à revenu fixe et à niveau d'investissement sûr. Les trois composantes principales de cet indice sont les indices U.S. Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate. L'indice inclut également des obligations d'entreprises en euros et en euros, des titres d'entreprises, d'organismes publics et d'État canadiens, et des titres 144A en USD de catégorie investissement.

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.