



Au 31 mars 2021

Fiche d'informations

# MFS Meridian® Funds European Research Fund

## Équipe d'investissement

### Équipe de professionnels de l'investissement

#### Supervision générale

Gabrielle Gourgey

▪ 15 ans avec MFS

▪ 26 ans d'expérience dans ce secteur

### Indice de référence du Compartiment

MSCI Europe Index (div. net)

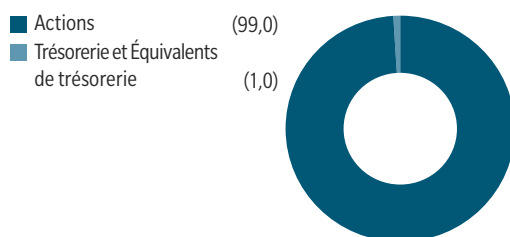
## Fonds d'actions paneuropéennes géré par des analystes

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

Caractéristiques fondamentales :

- Portefeuille géré par des analystes, investissant principalement dans des sociétés européennes dotées de valorisations attractives et d'un potentiel de croissance supérieur à la moyenne
- Pondérations pays et secteurs basées sur une sélection des valeurs dotée de souplesse en matière de régions, secteurs, capitalisations boursières et styles
- Se focalise sur le risque de baisse des cours et recherche donc des entreprises durables de grande qualité et procède à une analyse rigoureuse des valorisations
- Portefeuille multi-capitalisation de base investissant dans des idées de grande qualité

### Structure du portefeuille (%)



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

### 10 principales positions

NESTLÉ SA
LVMH MOËT HENNESSY
LOUIS VUITTON SE
ROCHE HOLDING AG
VODAFONE GROUP PLC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
LINDE PLC
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC
BNP PARIBAS SA
DIAGEO PLC
CELLNEX TELECOM SA

### Principales pondérations en devises (%)

Euro	55,3
Livre sterling	26,3
Franc suisse	12,6
Couronne danoise	2,9
Couronne suédoise	1,8
Couronne norvégienne	0,8
Zloty polonais	0,4

27,7 % du total de l'actif net

### Secteurs (%)

	portefeuille par rapport à l'indice de référence	
Biens de consommation discrétionnaire	19,0	11,9
Services financiers	15,5	16,4
Produits de consommation courante	12,5	12,6
Valeurs industrielles	11,5	14,7
Soins de santé	10,6	13,6
Services de communication	9,3	4,0
Matériaux	6,6	8,4
Services publics	4,9	4,6
Énergie	4,2	4,6
Technologies de l'information	4,1	8,0
Immobilier	0,8	1,3
Bons de souscription d'actions	0,0	—
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,0	S/O
Autres	-0,0	S/O

### 5 principaux pays (%)

	portefeuille par rapport à l'indice de référence	
Royaume-Uni	23,9	22,9
France	14,7	17,7
Allemagne	13,9	15,1
Suisse	12,6	14,6
Pays-Bas	9,0	6,6

### Le portefeuille en chiffres

Actif net (EUR)	2,8 milliards
Nombres de titres	83

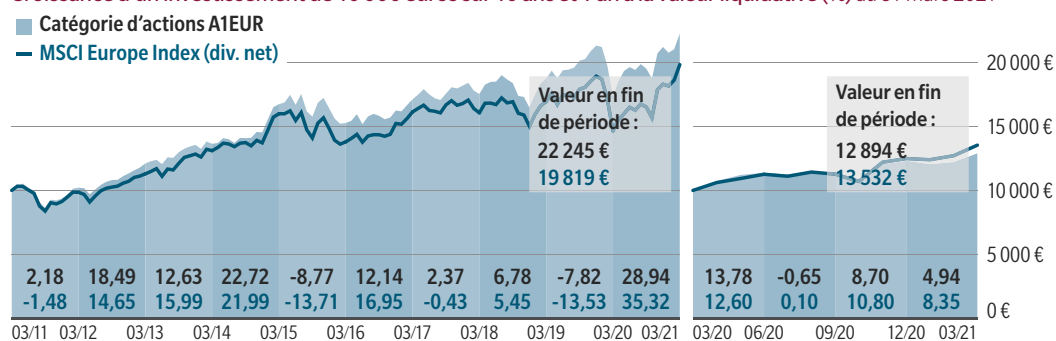
Les positions principales, les caractéristiques du portefeuille et les pondérations ne reflètent pas les effets de l'exposition/des pondérations pour la couverture des catégories d'actions couvertes. La totalité des placements et l'actif net reflètent cette couverture.

Les 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.

## Croissance d'un investissement de 10 000 euros sur 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 mars 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 – A1EUR^

	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20
Fonds	-5,63	20,93	19,69	7,19	13,07	-1,14	11,91	-9,44	29,50	-0,55
Référence	-8,08	17,29	19,82	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32

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	10 ans/ Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,92	12-mar-99	8,32	7,82	8,27	28,94	4,94	5644287	989620	LU0094557526	L63652413	MFSEE1 LX
A1USD	1,92	13-juin-00	6,30	8,51	6,53	37,39	0,74	B08NCP9	A0ESAD	LU0219440335	L6365J127	MFMEAA LX
AH1USD <sup>2</sup>	1,95	13-nov-13	8,52	10,07	10,54	30,64	5,11	BFPL228	A1W6VW	LU0982389214	L6366J274	MFSEAH LX
I1EUR	0,83	27-sep-05	9,48	9,01	9,45	30,34	5,22	B08NCV5	A0ESAG	LU0219424131	L6365J226	MFEEIE1 LX
I1USD	0,83	09-mar-06	7,43	9,70	7,70	38,91	1,00	B00FJL8	A0JJ5L	LU0244615992	L6365P271	MFEEIED LX
IH1USD <sup>2</sup>	0,85	13-nov-13	9,91	11,25	11,72	32,05	5,38	BFPL239	A1W6VX	LU0982389560	L6366J282	MFSEIH LX
W1EUR <sup>1</sup>	0,92	12-mar-99	9,12	8,91	9,36	30,24	5,19	BBL4SH0	A1W0LY	LU0944408318	L6366J241	MFSEW1 LX
W1USD <sup>1</sup>	0,92	13-juin-00	6,98	9,61	7,58	38,72	0,98	BRKXG10	A12DX4	LU1123736750	L6365U429	MFERW1U LX
WH1USD <sup>1,2</sup>	0,94	13-nov-13	9,77	11,03	11,64	31,99	5,42	BRKXG21	A12DX5	LU1123736834	L6365U437	MFERWH1 LX
Référence : MSCI Europe Index (div. net)												
EUR			7,08	7,52	7,26	35,32	8,35					
USD			5,08	8,18	5,65	44,95	4,08					

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.

La performance indiquée est due en partie aux conditions inhabituelles des marchés. Ces conditions ne se reproduiront pas nécessairement dans le futur.

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 mars 1999

^ 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 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 (A1EUR)

Bêta	0,86
Déviat ion standard	14,92 contre 17,03

Le **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 (A1EUR)

◀ 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 de 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, environnementale, de santé publique et autre, ou en réaction aux perceptions des investisseurs de ces conditions. ■ **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 MSCI Europe Index (div. net) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance des marchés des actions dans les pays développés européens.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

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

La norme Global Industry Classification Standard (GICS®) a été élaborée par et/ou est la propriété exclusive de MSCI, Inc. et S&P Global Market Intelligence Inc. (« S&P Global Market Intelligence »). GICS est une marque de service de MSCI et S&P Global Market Intelligence et est utilisée en vertu d'une licence par MFS. MFS a appliqué sa propre méthodologie interne de classification par secteur/industrie pour les titres de capital et les titres autres que de capital ne rentrant pas dans la classification GICS.