



Au 31 mars 2021

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds
Global Total Return Fund

Équipe d'investissement

Gérants de portefeuille

- Pilar Gomez-Bravo, CFA**
 ■ 8 ans avec MFS
 ■ 24 ans d'expérience dans ce secteur
- Steven Gorham, CFA**
 ■ 31 ans avec MFS
 ■ 31 ans d'expérience dans ce secteur
- Andy Li, CFA**
 ■ 2 ans avec MFS
 ■ 15 ans d'expérience dans ce secteur
- Johnathan Munko**
 ■ 10 ans avec MFS
 ■ 16 ans d'expérience dans ce secteur
- Vipin Narula**
 ■ 11 ans avec MFS
 ■ 30 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
- Jonathan Sage, CFA**
 ■ 21 ans avec MFS
 ■ 25 ans d'expérience dans ce secteur
- Robert Spector, CFA**
 ■ 17 ans avec MFS
 ■ 28 ans d'expérience dans ce secteur
- Erik Weisman, Ph.D.**
 ■ 19 ans avec MFS
 ■ 23 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille de placements institutionnels**

- Kate Mead, CFA**
 ■ 23 ans avec MFS
 ■ 26 ans d'expérience dans ce secteur
- 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

60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

** 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 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.

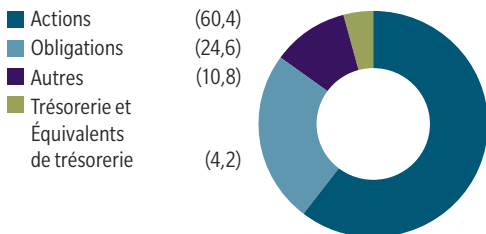
Fonds mondial équilibré et prudent

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher le rendement total, mesuré en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Approche d'investissement conservatrice focalisée sur les sociétés mondiales de plus grande capitalisation et les obligations mondiales
- Historiquement, l'allocation des actifs est d'environ 60 % d'actions et 40 % d'obligations

Structure du portefeuille (%)



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

5 principales positions en actions

ROCHE HOLDING AG	Dollar américain	49,5
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Euro	16,5
JOHNSON & JOHNSON	Yen	10,5
KDDI CORP	Livre sterling	5,1
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Franc suisse	4,2

11,1 % de l'actif en actions

Qualité du crédit+ (% du revenu fixe)

Gouv. des États-Unis	9,6
Agences du Gouv. Fédéral	15,6
AAA	7,7
AA	11,7
A	27,1
BBB	62,9
BB	0,2
Notation CCC & inférieure	0,1
Autres Valeurs non notées*	-35,0

Qualité moy. du crédit : A

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	49,5
Euro	16,5
Yen	10,5
Livre sterling	5,1
Franc suisse	4,2

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	1,9 milliard
Nombres de titres	603
Échéance eff. moy.	11,8 ans
Duration eff. moy.	6,7 ans

5 principaux secteurs - actions (%)

	actions par rapport à l'indice de référence
Services financiers	19,6 13,7
Valeurs industrielles	16,9 10,9
Soins de santé	14,8 12,4
Produits de consommation courante	13,9 7,2
Technologies de l'information	13,6 21,3

5 principaux pays - actions (% des actions)

États-Unis	53,8
Japon	7,5
Suisse	6,5
Royaume-Uni	6,1
France	5,0

5 principaux pays - titres à revenu fixe (% du revenu fixe)

États-Unis	30,5
Japon	12,0
Italie	10,3
Royaume-Uni	8,5
Allemagne*	-12,1

5 principales positions - titres à revenu fixe

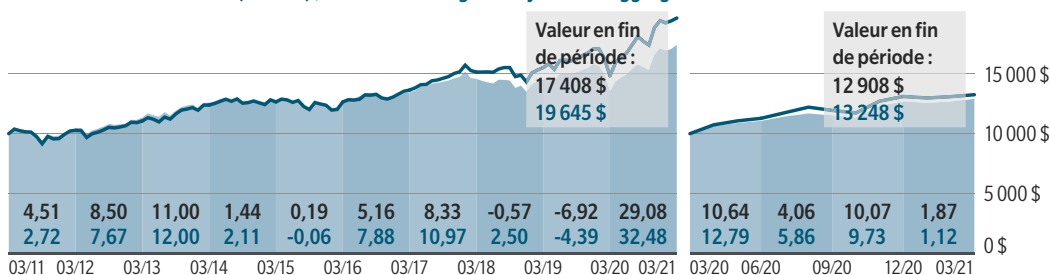
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 2 ans 30 JUIN 21
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans Ultra 21 JUIN 21*
Contrat à terme sur Euro Bund 10 ans 08 JUIN 21*
IR SWAPTION US 10 ANS PAYER 1,750 19 SEP 22*
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 5 ans 30 JUIN 21*

7,2 % de positions longues et 44,9 % de positions courtes (*) de l'actif net total

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

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

■ Catégorie d'actions A2USD
 — 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index



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	1,32	10,13	14,79	2,15	-2,74	4,66	13,90	-8,34	17,03	8,22
Référence	-0,94	11,26	14,18	3,23	-1,57	5,49	16,20	-5,55	19,15	13,86

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	Taux de distribution (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,94	27-sep-05	7,71	5,68	7,82	21,08	6,14	—	B08NBM9	A0ESBL	LU0219418836	L63667221	MFGBAE1 LX
A1USD	1,94	01-fév-01	5,69	6,36	6,09	29,10	1,89	—	B08NBL8	A0ESBK	LU0219441499	L63667106	MFMGBAA LX
A2USD	1,94	06-oct-98	5,70	6,36	6,11	29,08	1,87	0,56	B08NBN0	A0ESBM	LU0219442380	L63667122	MFMGBAI LX
AH1EUR ²	1,98	05-déc-14	2,89	3,91	3,52	27,21	1,70	—	BRKXG32	A12DX6	LU1123736917	L6365U445	MFGRAH1 LX
AH2EUR ²	2,04	05-déc-14	2,92	3,92	3,55	27,33	1,70	0,46	BRKXG43	A12DX7	LU1123737055	L6365U452	MFGRAH2 LX
I1USD	0,85	26-sep-05	6,81	7,52	7,25	30,49	2,15	—	B08NBX0	A0ESBV	LU0219454989	L63667171	MFGBIU1 LX
IH1EUR ^{1,2}	0,89	05-déc-14	3,72	4,95	4,54	28,41	1,84	—	BYZTV51	A1419Q	LU1307990603	L6368T437	MFGTIHE LX
WH1EUR ¹	1,19	27-sep-05	8,14	6,48	8,62	21,98	6,33	—	BYZTV28	A1419M	LU1307990272	L6368T403	MFGW1EU LX
WH1EUR ^{1,2}	1,22	05-déc-14	3,49	4,68	4,28	28,19	1,82	—	BYZTTZ7	A1419J	LU1307989852	L6368T379	MFWH1EA LX
Référence : 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index													
EUR			9,02	8,55	10,75	23,68	5,27						
USD			6,99	9,22	9,09	32,48	1,12						

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 : 26 septembre 2005

^ 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 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.

² 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.

† 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)

Bêta	0,95
Déviati on standard	11,14 contre 11,57

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 **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.

Veuillez 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, environnementale, de santé publique et autre, ou en réaction aux perceptions des investisseurs de ces conditions. ■ **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. ■ **Valeur** : Les investissements du portefeuille peuvent continuer à être sous-évalués pendant de longues périodes de temps, ne pas atteindre la valeur attendue et être plus volatils que le marché des actions en général. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (USD) est composé des deux indices suivants : l'indice MSCI World Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance des marchés des actions dans les pays développés du monde. L'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index fournit une mesure à large base 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.

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.