



Au 31 mars 2021

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds
Diversified Income Fund

Équipe d'investissement

Gérant principal de portefeuille

Robert Almeida
 ▪ 21 ans avec MFS
 ▪ 26 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille

Neeraj Arora, CFA
 ▪ 10 ans avec MFS
 ▪ 16 ans d'expérience dans ce secteur

David Cole, CFA
 ▪ 17 ans avec MFS
 ▪ 27 ans d'expérience dans ce secteur

Rick Gable, CFA
 ▪ 10 ans avec MFS
 ▪ 28 ans d'expérience dans ce secteur

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

Jonathan Sage, CFA
 ▪ 21 ans avec MFS
 ▪ 25 ans d'expérience dans ce secteur

Geoffrey Schechter, CFA, CPA
 ▪ 28 ans avec MFS
 ▪ 32 ans d'expérience dans ce secteur

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

Indice de référence du

Compartment
 Standard & Poor's 500 Stock Index

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.

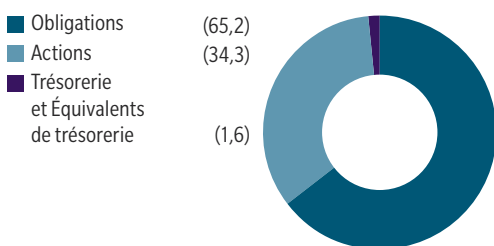
Un fonds qui recherche des revenus et l'appréciation du capital.

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 :

- Associe une large diversification à travers de multiples catégories d'actifs axés sur le revenu, une allocation active d'actifs et une sélection ascendante de valeurs
- Investit principalement en titres de créance (émissions d'entreprises et de gouvernements), actions versant des dividendes et titres liés à l'immobilier
- Utilise une approche flexible mais disciplinée de l'allocation active d'actifs

Structure du portefeuille (%)



-1,0% Autres. « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

Secteurs (%)

Titres de sociétés à haut rendement	27,6
Actions	19,1
Titres de créance des marchés émergents	19,1
SPCI (REITs)	15,2
Titres adossés à des hypothèques	11,0
Titres du Trésor américain	5,5
Titres de sociétés de la catégorie investissement	0,7
Titres adossés à des crédits immobiliers commerciaux	0,6
Obligations municipales	0,5
Obligations titrisées	0,2
Titres d'organismes fédéraux américains	0,1
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,6
Autres	-1,0

10 principales positions

ProLogis REIT
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans 21 JUIN 21
FNMA 30 ANS 4,0
Equinix Inc REIT
Obligation du trésor américain 2,5 % 15 FÉV 45
UMBS 30 ans 2,0
Health Care REIT Inc REIT
Extra Space Storage Inc REIT
UMBS 30 ans 3,0
AvalonBay Communities Inc REIT

9,9% du total de l'actif net

Qualité du crédit* (% du revenu fixe)

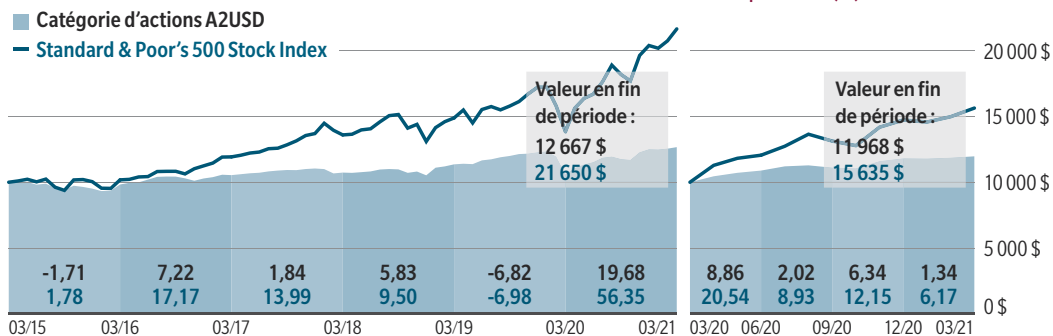
Gouv. des États-Unis	6,7
Agences du Gouv. Fédéral	16,9
AAA	1,0
AA	0,9
A	1,8
BBB	6,1
BB	33,1
B	23,5
Notation CCC & inférieure	7,2
Autres Valeurs non notées	2,5

Qualité moy. du crédit : BBB-

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	122,2 millions
Nombres de titres	767
Échéance eff. moy.	6,4 ans
Duration eff. moy.	4,8 ans

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 6 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 - A2USD^

	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20
Fonds	—	—	—	—	-3,35	8,09	7,38	-4,70	16,57	1,88
Référence	—	—	—	—	1,38	11,96	21,83	-4,38	31,49	18,40

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
A1USD	1,60	31-oct-14	4,11	5,20	5,65	19,69	1,33	—	BQ1JV48	A1190S	LU1099986488	L6366H476	MFSA1US LX
A2USD	1,60	31-oct-14	4,12	5,20	5,68	19,68	1,34	2,38	BQ1JV59	A1190T	LU1099986561	L6366H492	MFSA2US LX
AH1EUR ²	1,60	31-oct-14	2,30	2,86	3,16	18,18	1,22	—	BQ1JV60	A1190U	LU1099986645	L6366H484	MFSAH1E LX
AH2EUR ²	1,60	31-oct-14	2,29	2,94	3,18	18,20	1,11	2,40	BRKXGG5	A12DYH	LU1123737725	L6365U551	MFSAH2E LX
I1USD	0,75	31-oct-14	4,87	5,96	6,46	20,65	1,60	—	BQ1JVG0	A11902	LU1099987619	L6366H542	MFSI1US LX
IH1EUR ²	0,75	31-oct-14	1,94	2,33	1,80	11,63	1,46	—	BQ1JVJ3	A11904	LU1099987882	L6366H559	MFSIH1E LX
W1EUR	0,85	08-déc-15	4,52	5,20	8,11	13,15	5,86	—	BYZTT91	A1418X	LU1307987211	L6368T163	MDIW1EU LX
WH1EUR ^{1,2}	0,85	31-oct-14	2,85	3,51	3,87	19,29	1,50	—	—	A1418U	LU1307986916	L6368T130	MDIWH1E LX
Référence : Standard & Poor's 500 Stock Index													
EUR	—		—	15,58	18,56	45,97	10,53						
USD	—		—	16,29	16,78	56,35	6,17						
Référence secondaire : MFS Meridian Diversified Income Fund Blended Index													
EUR	—		—	5,47	8,36	13,75	5,95						
USD	—		—	6,13	6,73	21,84	1,77						

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 : 31 octobre 2014

^ 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)

Déviations standard 9,47 contre 18,40

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 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, 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. ■ **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. ■ **Titres adossés à des crédits immobiliers** : Les titres adossés à des hypothèques peuvent être sujets au prépaiement et/ou à l'extension et ainsi offrir moins de potentiel de plus-values et plus de potentiel de moins-values ■ **Immobilier** : Les placements liés à l'immobilier peuvent être volatils en raison des conditions économiques générales, régionales et locales, des fluctuations des taux d'intérêt et des taux de l'impôt foncier ; de la réglementation du zonage, des règlements environnementaux et d'autres mesures gouvernementales ; de l'augmentation des charges d'exploitation ; du manque de disponibilité de fonds hypothécaires ; des pertes dues aux catastrophes naturelles ; des changements de la valeur effective des propriétés et des taux de location ; de l'encombrement des zones de construction ; des pertes dues aux accidents ou aux condamnations ; des flux de trésorerie ; des compétences en gestion et de la solvabilité du gestionnaire de SCPI ; ainsi que d'autres facteurs. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice Standard & Poor's 500 Stock Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de 500 actions de sociétés à grande diffusion destiné à mesurer la performance de l'ensemble du marché boursier américain.

L'indice MFS Meridian Diversified Income Fund Blended Index est composé des indices suivants : 1) L'indice Bloomberg Barclays U.S. High-Yield Corporate Bond 2 % Issuer Capped Index (25 %) est un indice pondéré sur la capitalisation boursière, qui mesure les performances des créances à revenu fixe, de qualité inférieure. Les Euro-obligations et les titres de créances émis par des pays placés dans la catégorie des marchés émergents (Argentine, Brésil, Venezuela, etc.) sont exclus. 2) L'indice Bloomberg Barclays U.S. Government/Mortgage Bond Index (20 %) mesure la dette émise par le gouvernement américain et ses diverses agences, ainsi que des titres adossés à des crédits immobiliers de Ginnie Mae (GNMA), Fannie Mae (FNMA) et Freddie Mac (FHLMC). 3) L'indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global (15 %) est un indice qui mesure le rendement des titres de créance souverains et quasi souverains de marchés émergents libellés en dollars US, par exemple des obligations Brady, des emprunts et des Euro-obligations. 4) L'indice Morgan Stanley Capital International (MSCI) US REIT Index (div. net) (20 %) est un indice pondéré sur la capitalisation boursière conçu pour mesurer le rendement du marché boursier pour les sociétés civiles de placement immobilier (SCPI) qui génèrent une majorité de leurs revenus de locations immobilières et de crédit-bail immobilier. 5) L'indice Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World (ACWI) High Dividend Yield Index (div. net) (20 %) – Cet indice est conçu pour refléter le rendement de titres de marchés développés et émergents dotés de caractéristiques de revenu de dividendes et de qualité supérieures à la moyenne.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source : London Stock Exchange Group plc et les sociétés du groupe (collectivement, « LSE Group »). © LSE Group 2021. FTSE Russell est le nom commercial de certaines sociétés de LSE Group. « FTSE® », « Russell® », « FTSE Russell® », « MTS® », « FTSE4Good® », « ICB® », « Mergent® », « The Yield Book® » est/sont une/des marque(s) de commerce des sociétés de LSE Group correspondantes et est/sont utilisée(s) par toute autre société de LSE Group jouissant d'une licence d'utilisation. « TMX® » est une marque de commerce de TSX, Inc. et est utilisée en vertu d'une licence par LSE Group. Tous les droits afférents aux indices ou données FTSE Russell reviennent à la société de LSE Group correspondante qui détient l'indice ou les données. LSE Group et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission dans les indices ou les données et aucune partie ne peut s'appuyer sur tout indice ou toute donnée contenu(e) dans le présent document. Aucune autre distribution de données de LSE Group n'est autorisée sans l'accord écrit exprès de la société de LSE Group correspondante. Le contenu du présent document n'est ni promu, ni approuvé, ni cautionné par LSE Group.

« Standard & Poor's® » et « S&P® » sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Ces marques sont utilisées en vertu d'une licence par S&P Dow Jones Indices LLC et d'une sous-licence à certaines fins par MFS. S&P 500® est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et est utilisé en vertu d'une licence par MFS. Les produits de MFS ne sont ni approuvés, ni cautionnés, ni commercialisés, ni promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P ou leurs sociétés affiliées respectives, et ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones, ni S&P, ni leurs sociétés affiliées respectives n'émettent de garantie quant au caractère recommandable d'un investissement dans ces produits.

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.