

# MFS Meridian® Funds Blended Research® European Equity Fund



Au 31 mars 2021

## Fiche d'informations

### Équipe d'investissement

#### Gérant principal de portefeuille

- Jed Stocks, CFA**
- 21 ans avec MFS
  - 22 ans d'expérience dans ce secteur

#### Gérants de portefeuille

- Jim Fallon**
- 21 ans avec MFS
  - 22 ans d'expérience dans ce secteur
- Matt Krummell, CFA**
- 19 ans avec MFS
  - 28 ans d'expérience dans ce secteur
- Jonathan Sage, CFA**
- 21 ans avec MFS
  - 25 ans d'expérience dans ce secteur

#### Gérant de portefeuille de placements institutionnels\*\*

- Jeffrey Morrison, CFA**
- 14 ans avec MFS
  - 32 ans d'expérience dans ce secteur

### Indice de référence du Compartiment

MSCI Europe Index (div. net)

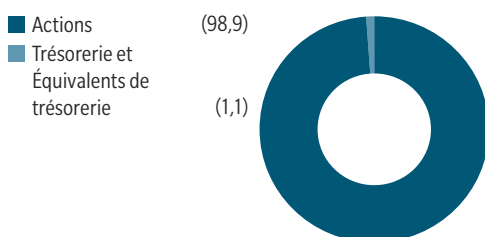
### Un fonds d'actions européennes fondamentales bien diversifié

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

Caractéristiques fondamentales :

- Investit dans des sociétés de grande qualité qui se négocient à des valorisations favorables avec un déclencheur qui peut être récompensé sur le long terme
- Intègre systématiquement des recherches fondamentale et quantitative dans un processus structuré de construction de portefeuille

### Structure du portefeuille (%)



### 10 principales positions

NESTLÉ SA
ROCHE HOLDING AG
LVMH MOËT HENNESSY
LOUIS VUITTON SE
NOVARTIS AG
L'ORÉAL SA
NOVO NORDISK A/S
SCHNEIDER ELECTRIC SE
UBS GROUP AG
RIO TINTO PLC
BNP PARIBAS SA

25,7 % du total de l'actif net

### Principales pondérations en devises (%)

Euro	52,5
Livre sterling	22,1
Franc suisse	15,3
Couronne suédoise	5,2
Couronne danoise	2,1
Dollar américain	1,9
Couronne norvégienne	0,9

### Secteurs (%)

Secteur	Portefeuille (%)	Indice de référence (%)
Services financiers	17,0	16,4
Valeurs industrielles	15,0	14,7
Produits de consommation courante	12,8	12,6
Biens de consommation discrétionnaire	12,8	11,9
Soins de santé	12,7	13,6
Matériaux	7,3	8,4
Technologies de l'information	7,0	8,0
Services publics	5,6	4,6
Énergie	4,0	4,6
Services de communication	3,6	4,0
Immobilier	1,1	1,3
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,1	S/O

### 5 principaux pays (%)

Pays	Portefeuille (%)	Indice de référence (%)
Royaume-Uni	22,8	22,9
France	17,0	17,7
Suisse	15,3	14,6
Allemagne	11,8	15,1
Pays-Bas	8,8	6,6

### Le portefeuille en chiffres

Actif net (EUR)	6,2 millions
Nombres de titres	82

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

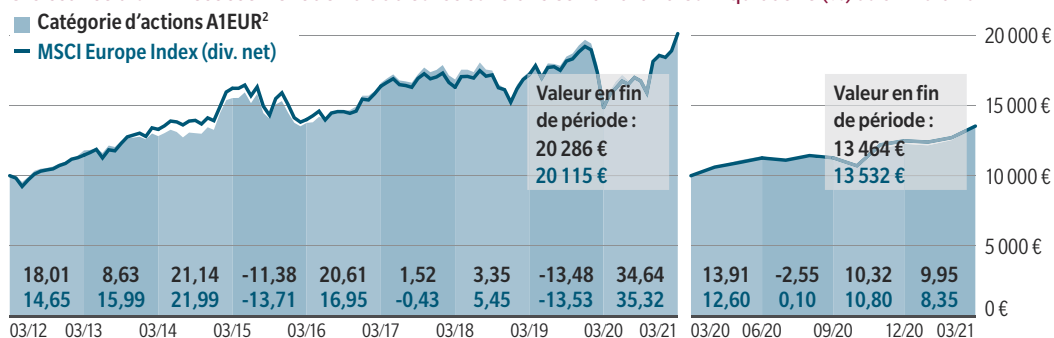
Les positions principales, les caractéristiques du portefeuille et les pondérations ne reflètent pas les effets de l'exposition/des pondérations pour la couverture des catégories d'actions couvertes. La totalité des placements et l'actif net reflètent cette couverture.

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.

### Croissance d'un investissement de 10 000 euros sur 9 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<sup>1,2</sup>

	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20
Fonds	—	19,82	16,23	3,82	9,20	8,37	11,69	-12,39	28,11	-6,24
Référence	—	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	Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR <sup>2</sup>	1,60	22-août-11	9,58	8,07	6,38	34,64	9,95	B4XMFP0	A1JCY5	LU0648597655	L6367C260	MEUCA1E LX
A1USD <sup>2</sup>	1,60	22-août-11	7,27	8,76	4,69	43,60	5,54	B5MVMK9	A1JCY4	LU0648597572	L6367C252	MEUCA1U LX
I1EUR <sup>2</sup>	0,60	22-août-11	10,71	9,15	7,45	35,99	10,21	B65QVP6	A1JCY8	LU0648597903	L6367C294	MEUC11E LX
I1USD <sup>1,2</sup>	0,60	22-août-11	8,13	9,84	5,73	45,02	5,77	BDX8647	A1WOLT	LU0944406296	L6366J191	MEUC11U LX
W1EUR <sup>1,2</sup>	0,70	22-août-11	10,36	9,02	7,35	35,86	10,18	BBL5389	A1W02G	LU0944407930	L6366J209	MEUCW1E LX
Référence : MSCI Europe Index (div. net)												
EUR			—	7,52	7,26	35,32	8,35					
USD			—	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 : 22 août 2011

^ 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> Le Fonds a changé sa stratégie d'investissement le 29 juin 2016 ; les performances obtenues avant cette date reflètent la stratégie d'investissement précédente du Fonds. 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	1,01
Déviations standard	17,46 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 **déviations 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 (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 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. ■ **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.

■ **Stratégie** : Il n'est pas garanti que l'écart de suivi prévu du portefeuille sera égal à son écart de suivi prévu cible à tout moment ou systématiquement pour toute période de temps, ou que l'écart de suivi prévu du portefeuille et l'écart de suivi réel soient similaires. La stratégie du portefeuille visant à cibler un écart de suivi prévu d'environ 2 % par rapport à l'Indice et à combiner les recherches fondamentale et quantitative peut ne pas produire les résultats visés. En outre, la recherche fondamentale de MFS n'est pas disponible pour tous les émetteurs. ■ **Stratégie quantitative** : L'analyse d'investissement, l'élaboration et l'utilisation de modèles quantitatifs, et la sélection de placements effectuées par MFS pourraient ne pas produire les résultats visés et/ou peuvent conduire à une orientation des investissements de nature à causer la sous-performance du portefeuille par rapport à d'autres portefeuilles dotés de stratégies d'investissement similaires et/ou une sous-performance par rapport aux marchés sur lesquels le portefeuille investit. Les modèles quantitatifs utilisés par MFS (exclusifs et tiers) peuvent ne pas produire les résultats visés pour de multiples raisons, notamment les facteurs utilisés, la pondération de chaque facteur, le changement des sources de rendement du marché, les changements par rapport aux tendances historiques des facteurs du marché, et de problèmes techniques dans la conception, l'application et la maintenance des modèles (p. ex. données incomplètes ou inexactes, problèmes de programmation ou autres problèmes liés aux logiciels, erreurs de codage et défaillances technologiques). ■ 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.