

Document d'informations clés

Objectif

Ce document fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels lui sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

MFS MERIDIAN® FUNDS -- EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND -- Catégorie N2USD

ISIN : LU0870260196

Initiateur du produit et Société de gestion

MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.
www.meridian.mfs.com

Pour plus d'informations, vous pouvez contacter l'Agent de transfert au +352-46-40-10-600, ou votre agent ou intermédiaire financier local.

Autorité compétente

La Commission de surveillance du secteur financier (« CSSF ») est responsable de la supervision de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. dans le cadre du présent Document d'informations clés. Le présent PRIIP est agréé au Luxembourg. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Ce document a été préparé le 15 décembre 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le compartiment est un compartiment de MFS Meridian® Funds établi au Luxembourg en tant que Société d'Investissement à Capital variable (SICAV). Les actifs de chaque compartiment sont séparés les uns des autres d'un point de vue juridique. Le compartiment est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM). Parce qu'il s'agit d'un fonds d'investissement, son rendement dépend de la performance de ses actifs sous-jacents.

Durée

Le compartiment n'a pas de date d'échéance fixe. Toutefois, le compartiment peut être liquidé après notification aux investisseurs et sous réserve d'autres conditions telles que décrites dans le Prospectus du compartiment. La période de détention recommandée du compartiment est de 5 ans.

Vous pouvez demander le rachat ou l'échange de vos actions chaque jour ouvré de MFS Meridian Funds (veuillez vous reporter au Prospectus du compartiment). Les informations concernant les autres catégories du compartiment offertes dans votre pays sont disponibles sur meridian.mfs.com ou auprès de votre intermédiaire financier.

Objectifs

L'objectif du compartiment est le rendement total, mesuré en dollars US.

Le compartiment investit principalement (au moins 70 %) en titres de créance ou autres instruments émis dans des devises de pays émergents ou liés à des devises de pays émergents. Le compartiment peut également investir de manière accessoire en titres de créance ou autres titres émis dans les devises de pays développés ou liés à ces devises. Le compartiment concentre généralement ses placements sur les titres de créance d'État ou liés aux États mais peut également investir en titres de créance des marchés émergents et titres de créance de sociétés libellés en dollars US. Le compartiment peut investir l'intégralité de son actif en titres de créance d'une notation inférieure à la catégorie investissement. Le compartiment peut investir un pourcentage relativement élevé de son actif dans un nombre limité d'émetteurs, de pays ou une région géographique particulière. Le compartiment peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des titres négociés sur le China Interbank Bond Market. Le compartiment assurera la promotion d'une caractéristique environnementale au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») (veuillez vous reporter au Prospectus et au site du compartiment pour plus d'informations). Le Gestionnaire Financier peut également tenir compte, entre autres, de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son analyse fondamentale. Le compartiment devrait avoir recours sur

une grande échelle à des produits dérivés à des fins de couverture et/ou d'investissement, y compris pour augmenter ou diminuer l'exposition à un marché, à un secteur du marché ou à un titre particulier, pour gérer l'exposition aux taux d'intérêt ou l'exposition de change ou autres caractéristiques du compartiment, ou comme solution de rechange aux placements directs.

Pour plus d'informations sur les risques du compartiment, veuillez vous reporter à son Prospectus.

Le compartiment est limité quant au degré de risque de marché (mesuré par la méthodologie de la Valeur-à-Risque) auquel il peut s'exposer par rapport à son indice de référence, l'indice JPMorgan Government Bond Emerging Markets Global Diversified (USD). Bien que les investissements du compartiment seront généralement représentés dans l'indicateur de référence, les composants sont susceptibles d'être pondérés différemment de l'indicateur de référence et le compartiment est susceptible d'investir en dehors de celui-ci pour profiter des opportunités d'investissement attrayantes. Le compartiment est activement géré dans le cadre de son objectif et la stratégie d'investissement ne restreindra pas dans quelle mesure les titres en portefeuille peuvent dévier de l'indicateur de référence. Il est prévu que l'écart du fonds par rapport à l'indicateur de référence sera important.

Distributions. Les revenus (nets de charges) seront distribués mensuellement aux actionnaires.

Dépositaire. Le dépositaire du compartiment est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg.

Investisseurs de détail visés

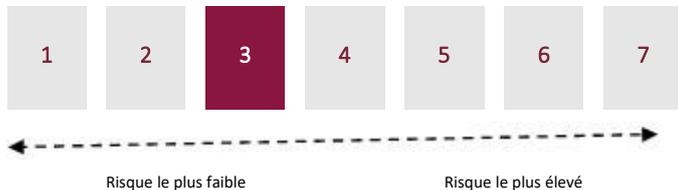
Le compartiment est conçu comme un investissement à long terme pour des investisseurs qui sont en mesure de supporter des fluctuations de la valeur de leur investissement, y compris, dans des conditions de marché extraordinaires, la perte intégrale de leur investissement. Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une connaissance de base des instruments financiers et une expérience limitée voire inexistante de l'investissement dans des fonds communs de placement. Nonobstant ce qui précède, les décisions d'investissement doivent être fondées sur le profil de risque et le portefeuille d'investissement spécifiques de chaque investisseur.

Informations complémentaires. Des exemplaires en langue anglaise du Prospectus et des rapports annuel et semestriel du compartiment sont disponibles, sans frais, auprès de MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou sur le site meridian.mfs.com. D'autres informations concernant le compartiment, y compris les cours des actions, sont disponibles sur meridian.mfs.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'impossibilité pour nous de vous payer.



 L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre faible et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen. **Ayez conscience du risque de change si votre devise de référence diffère de la devise de base du compartiment, car le rendement final que vous recevez dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté.**

La notation ne reflète pas certains facteurs tels que les risques de liquidité, de contrepartie et opérationnels, qui peuvent également affecter les rendements du compartiment.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité du montant investi. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est vous est dû, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. **Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.** Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les performances les moins bonnes, moyennes et les meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

| Exemple d'investissement 10 000 USD Période de détention recommandée : 5 ans | | SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN | SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS |
|---|---|---------------------------------|----------------------------------|
| Scénarios | | | |
| Minimum | Il n'y a pas de garantie minimale. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 5 210 USD | 5 780 USD |
| | Rendement annuel moyen | -47,9 % | -10,4 % |
| Scénario défavorable* | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 050 USD | 7 860 USD |
| | Rendement annuel moyen | -29,5 % | -4,7 % |
| Scénario intermédiaire* | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9 560 USD | 7 700 USD |
| | Rendement annuel moyen | -4,4 % | -5,1 % |
| Scénario favorable* | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11 180 USD | 10 660 USD |
| | Rendement annuel moyen | 11,8 % | 1,3 % |

* Le scénario défavorable s'est produit entre septembre 2021 et septembre 2023, le scénario modéré entre juin 2018 et mai 2023 et le scénario favorable entre janvier 2016 et décembre 2020.

Que se passe-t-il si MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du compartiment et de l'Initiateur du produit étant séparés, un défaut de l'Initiateur du produit ne devrait pas entraîner de perte financière pour les actionnaires du compartiment. En ce qui concerne le Dépositaire responsable de la garde des actifs du compartiment, il existe un risque de défaut potentiel si les actifs du compartiment détenus auprès du Dépositaire sont perdus. Toutefois, ce risque de défaut est limité en raison des règles énoncées dans la loi applicable qui exigent une séparation des actifs entre ceux du Dépositaire et le compartiment. Le Dépositaire est responsable envers le compartiment et les investisseurs du compartiment de la perte d'un instrument financier détenu en dépôt, à moins que le Dépositaire ne soit en mesure de prouver que la perte est survenue à la suite d'un événement externe indépendant de sa volonté. Pour toutes les autres pertes, le Dépositaire est responsable en cas de négligence ou de manquement intentionnel à ses obligations en vertu de la loi applicable. En cas d'insolvabilité du Dépositaire, la loi ne prévoit pas de régime de compensation ou de garantie pour les investisseurs.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit (y compris par le biais d'un contrat d'assurance ou de capitalisation, le cas échéant) ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires qui ne sont pas inclus dans ce document. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 USD sont investis.

| Investissement de 10 000 USD | SI VOUS SORTEZ APRÈS | SI VOUS SORTEZ APRÈS |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 1 AN | 5 ANS |
| Coûts totaux | 530 USD | 1 320 USD |
| Incidence des coûts annuels (*) | 5,3 % | 2,9 % |

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de -2,2 % avant déduction des coûts et de -5,1 % après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|--|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Jusqu'à 3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | 300 USD |
| Coûts de sortie | 0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé en cas de sortie avant un an. | 0 USD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Coûts de transaction du portefeuille | 0,32 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | 31 USD |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation* | 2,01 % L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements. | 195 USD |
| Coûts accessoires | | |
| Commissions liées aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit. | S.O. |
| Commission d'intéressement | Aucune commission d'intéressement n'est applicable à ce produit. | S.O. |

* Les autres coûts récurrents indiqués ici sont basés sur les charges annualisées pour le semestre clos le 31 juillet 2023. Les autres coûts récurrents peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour plus d'informations sur les charges du compartiment, veuillez vous reporter à la section « Profils des Compartiments » du prospectus, qui est disponible sur meridian.mfs.com.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans.

Le compartiment n'a pas de période de détention minimale requise. Vous pouvez demander, n'importe quel jour ouvré du compartiment, le rachat de vos actions dans la devise dans laquelle l'achat a été effectué à leur valeur nette d'inventaire. Veuillez consulter le Prospectus du compartiment pour plus d'informations. En raison de la volatilité potentielle des rendements, vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Toutefois, nous pensons que la détention d'investissements sur un cycle de marché complet constitue la meilleure opportunité pour que les investisseurs comprennent la valeur de l'approche d'investissement active utilisée pour la gestion du compartiment.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation relative à la personne qui vous vend le compartiment ou qui vous fournit des conseils à son sujet doit être adressée à cet Intermédiaire financier.

Pour toute réclamation relative à l'Initiateur du produit ou au compartiment lui-même, vous pouvez nous contacter gratuitement au +352-46-40-10-600 ; nous vous indiquerons les étapes à suivre. Vous pouvez adresser votre réclamation par voie électronique, à

l'adresse MFSquerydesk@statestreet.com ou par écrit à MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l., 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Pour plus d'informations, reportez-vous à la section « Informations sur le processus de traitement des réclamations MFS », à l'adresse meridian.mfs.com.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir, sans frais, des exemplaires en langue anglaise du Prospectus et des rapports annuel et semestriel du compartiment auprès de MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou sur le site meridian.mfs.com. D'autres informations relatives au compartiment, notamment le cours des actions, les rapports annuel ou semestriel, ainsi que des informations concernant la politique de rémunération, y compris une description du calcul des rémunérations et des bénéfices ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site meridian.mfs.com. Un exemplaire papier peut être obtenu en anglais gratuitement auprès de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. Les performances passées du compartiment pour les 10 dernières années civiles (ou pour la durée de vie du compartiment ou de la catégorie concernée, si elle est plus courte) sont publiées sur le site meridian.mfs.com. Les calculs des scénarios de performance sont publiés mensuellement sur le site meridian.mfs.com. Ces documents ou informations sont mis à votre disposition en fonction des obligations légales en vigueur.