

Au 29 février 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds
Prudent Wealth Fund

Investir dans ce fonds peut comporter un niveau de risque élevé et peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les performances passées ne préjugent pas les rendements futurs et votre capital est exposé à un risque. La valeur du fonds peut être volatile et peut diminuer considérablement en peu de temps. 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. Les investisseurs ne doivent pas se fier uniquement au présent document pour prendre des décisions en matière d'investissement. Le prospectus de commercialisation et Documents d'Informations Clés (DIC) doivent être soigneusement examinés avant de procéder à tout investissement dans le fonds. **Les risques spécifiques au fonds comprennent : le risque lié aux actions, le risque lié à la valeur, le risque lié aux obligations et le risque lié aux instruments dérivés. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

À compter du 1^{er} août 2016, ce Fonds est fermé à tout nouvel investisseur, à quelques exceptions près.

Équipe d'investissement

Gérants de portefeuille

David Cole, CFA

- 20 ans avec MFS
- 30 ans d'expérience dans ce secteur

Shanti Das-Wermes

- 13 ans avec MFS
- 17 ans d'expérience dans ce secteur

Edward Dearing

- 9 ans avec MFS
- 16 ans d'expérience dans ce secteur

Barnaby Wiener

- 26 ans avec MFS
- 30 ans d'expérience dans ce secteur

À compter du 30 avril 2024, Barnaby Wiener quittera son poste de Gestionnaire de portefeuille du fonds.

Indice de référence du Compartiment

MSCI World Index (div. net)

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

Caractéristiques fondamentales :

- Portefeuille concentré d'actions mondiales, ayant la souplesse nécessaire pour investir sans limitation en titres de créance
- Peut avoir recours à des liquidités, des produits dérivés et d'autres instruments à revenu fixe pour gérer l'exposition de marché et le risque baissier
- Cherche à investir dans des sociétés de qualité sous-valorisées sur la base d'une approche ascendante fondamentale

Positionnement du Compartiment (%) jusqu'au 29 février 2024

	Sélection active de titres	Positions d'overlay sur dérivés ^{D1}	Exposition nette
Actions	61,5		59,2
Placements liés à l'or	3,7		
Couvertures*		-6,0	
Titres de créance, à l'exception des titres d'État à court terme	11,0		11,0
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres d'État à court terme ^{D2}			23,0
Autres ^{D3}			6,9
Exposition nette totale			100,0

^{D1} Exposition de marché de la position sur dérivés utilisée pour ajuster l'exposition au marché des fonds.

^{D2} La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent toute trésorerie, tous investissements en fonds du marché monétaire, et/ou tous autres actifs nets des passifs. Le total comprend également les investissements dans des titres à court terme (y compris les titres d'État à court terme).

^{D3} « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

10 principales positions en actions

ISHARES PHYSICAL GOLD ETC
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
LEG IMMOBILIEN SE (EQ)
ALPHABET INC
AMADEUS IT GROUP SA
SERCO GROUP PLC
HEINEKEN HOLDING NV
SAGE GROUP PLC/THE
KDDI CORP
KYOCERA CORP

35,2 % de l'actif en actions

5 principaux pays - actions (%)

	actions par rapport à l'indice de référence
Japon	19,3
Royaume-Uni	15,9
France	10,3
Allemagne	9,7
États-Unis	8,7

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	2,8 milliards
Nombres de titres	138
Échéance eff. moy.	1,9 an
Duration eff. moy.	1,3 an

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	58,4
Euro	14,9
Yen	11,4
Livre sterling	8,9
Won de Corée du Sud	2,2
Franc suisse	2,0
Real brésilien	1,2
Peso mexicain	0,8
Dollar de Hong Kong	0,2

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

Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

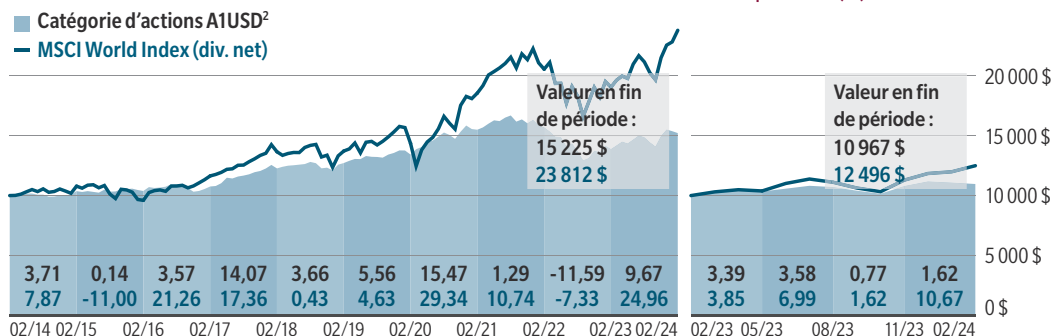
Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

Les fonds MFS Meridian Funds ne sont pas disponibles à la vente aux États-Unis ni aux citoyens américains.

Les informations sur les droits des investisseurs sont disponibles en anglais et, le cas échéant, dans la langue locale sur meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. peut décider de mettre fin aux accords de commercialisation de ce fonds conformément à la réglementation appropriée.

PEUT PERDRE DE LA VALEUR - NON GARANTI

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 29 février 2024



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.**

Des informations complètes concernant la performance du fonds, ainsi que d'autres informations importantes, figurent au verso.

Veuillez les lire attentivement.

TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1USD ^{^,2}										
	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	1,08	6,01	-1,82	18,08	-1,22	13,73	15,08	2,97	-16,57	13,94
Référence	4,94	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^								INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS				
Catégorie	Frais courants (%) [†]	Date de lancement de la catégorie	10 ans	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	2,01	02-fév-11	6,87	4,69	3,16	7,42	0,29	B4NM0J9	A1H6RT	LU0583242994	L6366G171	MFGCA1E LX
A1USD ²	2,01	04-mar-08	4,29	3,66	-0,60	9,67	-1,89	B2NBHT1	A0NAAQ	LU0337786437	L6365R244	MFGCAUS LX
I1EUR	1,02	02-fév-11	7,93	5,73	4,18	8,49	0,46	B4519N1	A1H6RV	LU0583243455	L6366G197	MFGCI1E LX
I1USD ²	1,02	04-mar-08	5,33	4,69	0,39	10,78	-1,73	B2NBHW4	A0NAAS	LU0337787088	L6365R269	MFSGLIU LX
IH1EUR ¹	1,04	19-fév-13	3,51	2,56	-1,59	8,49	-1,89	B76VDZ1	A1J1H3	LU0808562705	L6366G445	MFPWIAE LX
W1USD ²	1,26	02-fév-11	5,08	4,44	0,14	10,51	-1,76	B3WZRC4	A1H6RX	LU0583243885	L6367C245	MFGCW1U LX
Référence : MSCI World Index (div. net)												
EUR			11,76	12,80	12,88	22,46	7,68					
USD			9,06	11,66	8,64	24,96	5,49					

NORME DE PERFORMANCE MIFID II - TAUX DE RENDEMENT TOTAL SUR 12 MOIS À LA VL (%) À LA FIN DE LA PÉRIODE					
	29-fév-20	28-fév-21	28-fév-22	28-fév-23	29-fév-24
A1EUR	8,69	5,41	9,19	-6,42	7,42
A1USD	5,56	15,47	1,29	-11,59	9,67
I1EUR	9,78	6,43	10,29	-5,50	8,49
I1USD	6,63	16,59	2,31	-10,72	10,78
IH1EUR	3,76	14,75	1,30	-13,29	8,49
W1USD	6,38	16,34	2,03	-10,94	10,51
Référence : MSCI World Index (div. net)					
EUR	8,47	17,05	19,68	-1,86	22,46
USD	4,63	29,34	10,74	-7,33	24,96

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.

Veuillez noter qu'il s'agit d'un produit géré activement.

L'indice de référence du Fonds n'est mentionné qu'à titre de comparaison des performances.

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 historiques supposent que les distributions au sein du fonds et/ou de la catégorie d'actions sont réinvesties.

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 : 4 mars 2008

[^] 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 de la Catégorie pertinente pour obtenir les dernières informations sur les charges.

¹ 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.

² Le Fonds a changé sa stratégie d'investissement le 31 janvier 2011 ; 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 (A1USD)	
Bêta	0,50
Déviati on standard	9,63 contre 17,05

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.

INDICATEUR DE RISQUE - CATÉGORIE D'ACTIONS A1USD						
◀ 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.

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 (**DIC**)), 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 DIC 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 +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 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.

Méthodologies de données importantes

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.

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 MSCI World 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 du monde.

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.