



Au 31 mai 2022

## Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

## Latin American Equity 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 les DCI 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 aux marchés émergents et le risque géographique. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

Le 11 mai 2022, le Conseil de MFS Meridian Funds a approuvé la liquidation et la résiliation du MFS Meridian Funds – Latin American Equity Fund (le Fonds). Par conséquent, le Fonds sera liquidé le 28 juin 2022. Un avis officiel de liquidation a été envoyé aux actionnaires.

## Équipe d'investissement

## Équipe de professionnels de l'investissement

## Supervision générale

Jose Luis Garcia

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

Greg Johnsen, CFA

- 3 ans avec MFS
- 36 ans d'expérience dans ce secteur

À compter du 15 avril 2023, Jose Luis Garcia prendra sa retraite de MFS et renoncera à ses responsabilités de gestion de portefeuille dans le cadre de la stratégie.

## Indice de référence du Compartiment

MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 Index (div. net)

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. 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.

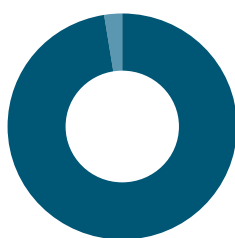
L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Se focalise sur les sociétés ayant une exposition à la croissance structurelle à long terme en Amérique latine
- Tire parti de la plateforme de recherche mondiale de MFS et de la recherche locale en Amérique latine
- Recherche des sociétés de grande qualité dotées, selon nous, d'avantages concurrentiels durables, de solides équipes de direction et d'une bonne gouvernance d'entreprise

## Structure du portefeuille (%)

■ Actions	(97,5)
■ Trésorerie et Équivalents de trésorerie	(2,5)



## 10 principales positions

VALE SA
PETRÓLEO BRASILEIRO SA
AMÉRICA MÓVIL
BANCO BRADESCO SA
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCÃO
WAL-MART DE MÉXICO SAB DE CV
AMBEV SA
CREDICORP LTD
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA

48,9 % du total de l'actif net

## Principales pondérations en devises (%)

Real brésilien	57,2
Peso mexicain	27,8
Dollar américain	8,9
Peso chilien	4,7
Peso colombien	1,4

## Secteurs (%)

	portefeuille par rapport à l'indice de référence	
Services financiers	26,1	26,3
Matériaux	18,2	21,1
Produits de consommation courante	15,2	14,9
Énergie	7,6	11,5
Services de communication	7,5	8,3
Valeurs industrielles	5,6	6,9
Biens de consommation discrétionnaire	4,9	3,2
Soins de santé	4,6	2,1
Services publics	4,6	4,5
Immobilier	2,7	0,6
Technologies de l'information	0,5	0,5
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	2,5	S/O

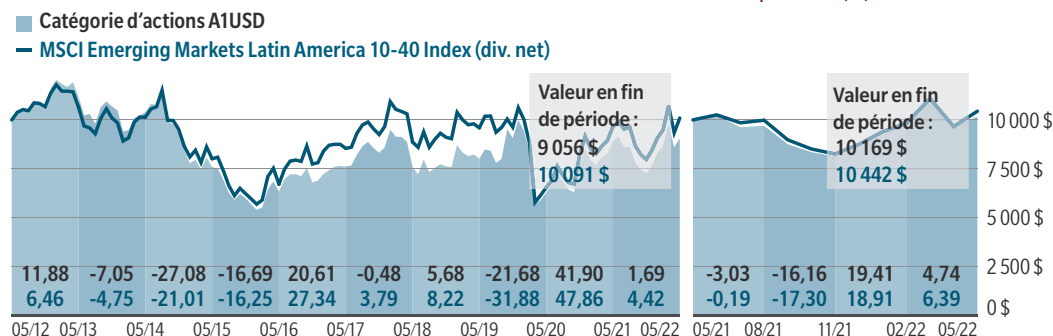
## 5 principaux pays (%)

	portefeuille par rapport à l'indice de référence	
Brésil	57,6	60,5
Mexique	27,8	27,3
Pérou	5,6	2,9
Chili	4,7	6,6
Colombie	1,4	2,8

## Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	6,7 millions
Nombres de titres	46

## Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 mai 2022



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.

Veillez les lire attentivement.

**PEUT PERDRE DE LA VALEUR - NON GARANTI**

**TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1USD<sup>^</sup>**

	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21
Fonds	18,36	-9,85	-19,68	-32,64	21,39	24,77	-11,77	31,74	-15,06	-9,90
Référence	9,58	-13,36	-12,30	-31,04	31,04	23,74	-6,48	17,55	-13,78	-7,75

**RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^**

**INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS**

Catégorie	Frais courants (%) <sup>†</sup>	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	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	2,00	26-mar-09	-0,99	3,52	4,16	1,69	18,45	B3KN236	A0REBX	LU0406714716	L6365R491	MLAEUA1 LX
I1EUR	0,95	26-mar-09	1,46	5,60	6,66	16,92	26,24	B3KN281	A0REB2	LU0406715523	L6365R541	MLAEEI1 LX
I1USD	0,95	26-mar-09	0,03	4,61	5,26	2,78	18,96	B3KN270	A0REB1	LU0406715366	L6365R533	MLAEUI1 LX
W1USD	1,05	08-fév-10	-0,11	4,48	5,13	2,71	18,92	B551M84	A0YCT7	LU0458497327	L63667858	MLAEW1U LX
WH1EUR <sup>1</sup>	1,05	08-déc-15	5,08	1,77	2,84	1,03	17,86	BYZTV62	A1419R	LU1307990785	L6368T445	MLAEW1E LX

Référence : MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 Index (div. net)

EUR	1,54	4,40	3,04	19,18	26,80
USD	0,09	3,39	1,70	4,42	19,45

**NORME DE PERFORMANCE MIFID II - TAUX DE RENDEMENT TOTAL SUR 12 MOIS À LA VL (%) À LA FIN DE LA PÉRIODE**

	31-mai-18	31-mai-19	31-mai-20	31-mai-21	31-mai-22
A1EUR	-4,29	10,68	-21,17	28,96	15,69
A1USD	-0,48	5,68	-21,68	41,90	1,69
I1EUR	-3,31	11,93	-20,35	30,28	16,92
I1USD	0,56	6,81	-20,86	43,38	2,78
W1USD	0,47	6,65	-21,01	43,21	2,71
WH1EUR	-2,45	2,92	-23,42	40,58	1,03

Référence : MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 Index (div. net)

EUR	-0,01	13,36	-31,76	34,52	19,18
USD	3,79	8,22	-31,88	47,86	4,42

**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.**

Le produit reçu dans le cadre du règlement d'un litige en octobre 2019 et en mars 2020 a influé sur les rendements totaux de toutes les catégories du fonds. Si ce produit n'avait pas été inclus, les rendements auraient été nettement inférieurs.

**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 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 mars 2009

<sup>^</sup> 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.

<sup>†</sup> 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> 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.

**MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A1USD)**

Bêta	0,96
Déviations standard	33,81 contre 33,88

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 (A1USD)**

◀ 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 (DICl)), 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 DICl 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. ■ **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. ■ **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. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

**Informations concernant le vendeur et l'indice de référence**

L'indice MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière servant à mesurer la performance du marché boursier sur les marchés émergents d'Amérique latine, tout en observant les limites d'investissement pour les fonds de placement ayant été créés au sein des États membres de l'Union européenne.

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.