

Au 29 février 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

European Research 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 et le risque géographique. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

Équipe d'investissement

Équipe de professionnels de l'investissement

Supervision générale

Gabrielle Gourgey

■ 18 ans avec MFS

■ 29 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

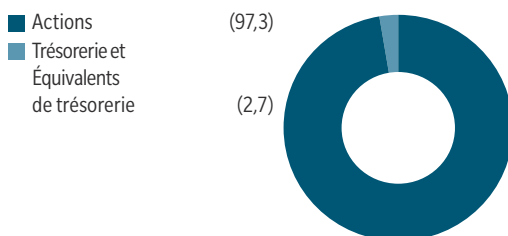
MSCI Europe Index (div. net)

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

Caractéristiques fondamentales :

- Portefeuille géré par des analystes, investissant principalement dans des sociétés européennes dotées de valorisations attractives et d'un potentiel de croissance supérieur à la moyenne
- Pondérations pays et secteurs basées sur une sélection des valeurs dotée de souplesse en matière de régions, secteurs, capitalisations boursières et styles
- Se focalise sur le risque de baisse des cours et recherche donc des entreprises durables de grande qualité et procède à une analyse rigoureuse des valorisations
- Portefeuille multi-capitalisation de base investissant dans des idées de grande qualité

Structure du portefeuille (%)



Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Services financiers	16,9	18,0
Valeurs industrielles	15,0	16,5
Biens de consommation discrétionnaire	14,2	11,3
Soins de santé	10,3	15,4
Produits de consommation courante	9,6	10,9
Matériaux	7,6	6,8
Technologies de l'information	6,9	8,2
Énergie	6,0	5,3
Services publics	5,2	3,8
Services de communication	4,7	3,1
Immobilier	1,0	0,8
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	2,7	S/O

10 principales positions

ASML HOLDING NV
LVMH MOËT HENNESSY
LOUIS VUITTON SE
SCHNEIDER ELECTRIC SE
NESTLÉ SA
LINDE PLC
WOLTERS KLUWER NV
ROCHE HOLDING AG
NOVO NORDISK A/S
TOTALENERGIES SE
SANOFI (EQ)

Principales pondérations en devises (%)

Euro	55,5
Livre sterling	25,5
Franc suisse	9,6
Couronne danoise	4,7
Dollar américain	3,2
Couronne suédoise	0,8
Couronne norvégienne	0,6

32,0 % du total de l'actif net

5 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Royaume-Uni	23,9	21,4
France	21,9	18,6
Pays-Bas	12,2	7,7
Suisse	9,6	14,7
Allemagne	7,1	13,3

Le portefeuille en chiffres

Actif net (EUR)	1,1 milliard
Nombres de titres	72

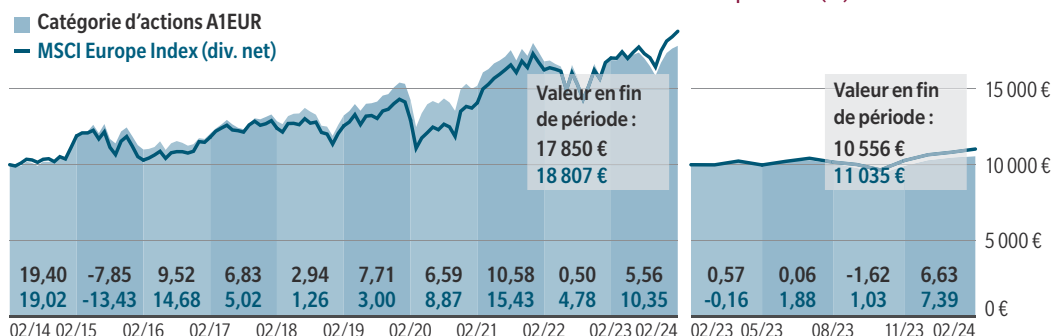
Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

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.

Croissance d'un investissement de 10 000 euros 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.

PEUT PERDRE DE LA VALEUR - NON GARANTI

TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1EUR^										
	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	7,19	13,07	-1,14	11,91	-9,44	29,50	-0,55	17,59	-12,12	9,62
Référence	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83

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	1,93	12-mar-99	5,97	6,14	5,47	5,56	2,73	5644287	989620	LU0094557526	L63652413	MFSEE1 LX
A1USD	1,93	26-sep-05	3,42	5,10	1,64	7,80	0,49	B08NCP9	A0ESAD	LU0219440335	L6365J127	MFMEAAA LX
I1EUR	0,84	27-sep-05	7,12	7,30	6,62	6,72	2,91	B08NCV5	A0ESAG	LU0219424131	L6365J226	MFEIE1 LX
I1USD	0,84	09-mar-06	4,54	6,24	2,74	8,98	0,68	B00FJL8	A0JJ5L	LU0244615992	L6365P271	MFEIED LX
W1EUR	0,93	19-août-13	7,01	7,20	6,53	6,61	2,90	BBL4SH0	A1W0LY	LU0944408318	L6366J241	MFSEW1 LX
W1USD¹	0,93	05-déc-14	4,38	6,15	2,66	8,93	0,68	BRKXG10	A12DX4	LU1123736750	L6365U429	MFERW1 LX
Référence : MSCI Europe Index (div. net)												
EUR			6,52	8,40	10,10	10,35	3,55					
USD			3,95	7,30	5,97	12,60	1,44					

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	7,71	6,59	10,58	0,50	5,56
A1USD	4,66	16,69	2,61	-5,09	7,80
I1EUR	8,91	7,72	11,80	1,58	6,72
I1USD	5,77	18,00	3,70	-4,04	8,98
W1EUR	8,78	7,64	11,70	1,53	6,61
W1USD	5,73	17,83	3,60	-4,12	8,93
Référence : MSCI Europe Index (div. net)					
EUR	3,00	8,87	15,43	4,78	10,35
USD	-0,64	20,30	6,82	-1,07	12,60

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 : 12 mars 1999

^ 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 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 de lancement de la catégorie 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.

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	1,02
Déviati on standard	14,28 contre 13,82

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 A1EUR						
◀ 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.

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. ■ **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 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.