

Au 29 février 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

Global Research Focused 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 de concentration. 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

Akira Fuse, CMA

■ 5 ans avec MFS

■ 36 ans d'expérience dans ce secteur

James Keating, CFA

■ 17 ans avec MFS

■ 32 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du

Compartment

MSCI All Country World Index
(div. net)

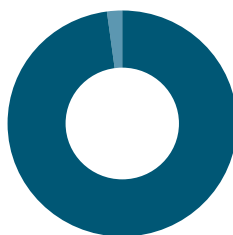
L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Approche ascendante fondamentale, reposant sur la sélection des valeurs qui sont les principaux moteurs du rendement à long terme
- Processus intégré de gestion du risque, allant de la sélection de titres à la construction de portefeuille
- Fait preuve de neutralité sectorielle, mais est largement diversifié en matière de régions, d'industries et de capitalisation boursière

Structure du portefeuille (%)

■ Actions	(97,9)
■ Trésorerie et Équivalents de trésorerie	(2,1)



Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Technologie	30,0	30,1
Biens d'équipement	17,2	16,8
Services financiers	16,3	16,5
Biens de consommation cyclique	11,0	11,5
Soins de santé	10,0	11,3
Énergie	6,6	6,8
Produits de consommation courante	5,0	4,8
Télécoms / CATV	1,8	2,2
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	2,1	S/O

10 principales positions

MICROSOFT CORP
AMAZON.COM INC (EQ)
META PLATFORMS INC
LINDE PLC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
LVMH MOËT HENNESSY
LOUIS VUITTON SE
HITACHI LTD
VISA INC
MONDELEZ
INTERNATIONAL INC
TAIWAN SEMICONDUCTOR
MANUFACTURING CO LTD

34,6 % du total de l'actif net

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	69,0
Euro	12,7
Yen	5,6
Franc suisse	4,9
Livre sterling	3,6
Dollar de Taiwan	2,5
Dollar de Hong Kong	1,2
Dollar australien	0,6

10 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
États-Unis	62,9	63,6
France	9,4	2,8
Japon	5,6	5,6
Suisse	4,9	2,2
Royaume-Uni	3,6	3,3
Espagne	2,7	0,6
Taiwan	2,5	1,7
Pays-Bas	2,2	1,3
Canada	1,8	2,8
Hong Kong	1,2	0,5

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	136,0 millions
Nombres de titres	51

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

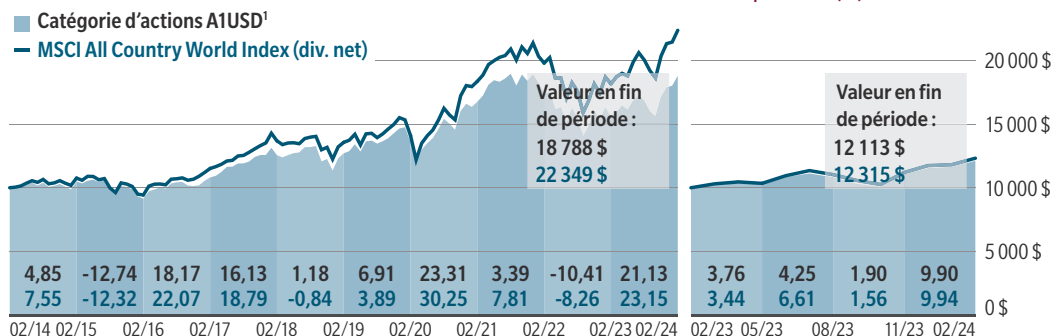
Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

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 ^{^1}										
	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	0,97	-2,12	3,27	23,32	-9,67	29,08	13,23	13,72	-18,81	16,63
Référence	4,16	-2,36	7,86	23,97	-9,41	26,60	16,25	18,54	-18,36	22,20

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	1,85	27-sep-05	9,13	9,21	7,83	18,62	7,51	B08N884	A0ESA5	LU0219417861	L6365X134	MFRIA1E LX
A1USD ¹	1,85	26-sep-05	6,51	8,14	3,91	21,13	5,17	B08N873	A0ESA4	LU0219441143	L6365X100	MFMR1AA LX
I1EUR ¹	0,75	22-août-11	10,34	10,43	9,02	19,93	7,68	B62QJV1	A1JCZP	LU0648599602	L6367C443	MFGR1E LX
I1USD ¹	0,75	26-sep-05	7,69	9,35	5,06	22,48	5,36	B08N8D9	A0ESA9	LU0219454716	L6365X142	MFRII1U LX
W1USD ¹	0,85	08-fév-10	7,58	9,24	4,95	22,35	5,35	B54LF42	A0YCUA	LU0458497756	L63667825	MFMRW1U LX
Référence : MSCI All Country World Index (div. net)												
EUR			11,05	11,64	10,96	20,68	7,08					
USD			8,37	10,51	6,79	23,15	4,90					

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	10,05	12,59	11,45	-5,17	18,62
A1USD	6,91	23,31	3,39	-10,41	21,13
I1EUR	11,33	13,84	12,70	-4,13	19,93
I1USD	8,13	24,69	4,54	-9,43	22,48
W1USD	8,00	24,61	4,40	-9,51	22,35
Référence : MSCI All Country World Index (div. net)					
EUR	7,69	17,87	16,51	-2,84	20,68
USD	3,89	30,25	7,81	-8,26	23,15

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 : 26 septembre 2005

[^] 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 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 (A1USD)	
Bêta	0,99
Déviation standard	16,74 contre 16,60

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 **déviation 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.

INDICATEUR DE RISQUE - CATÉGORIE D' ACTIONS 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.

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. ■ **Concentration** : La performance du portefeuille pourrait être plus volatile que celle de portefeuilles plus diversifiés. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice MSCI All Country 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 et émergents 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.

Les secteurs indiqués et la composition du portefeuille associé reposent sur la méthodologie de classification par secteur de MFS, qui diffère des normes de classification par industrie, y compris la norme associée à la composition de l'indice de référence présentée. Les différences de pondération sectorielle entre le portefeuille et l'indice de référence seraient différentes si une norme de classification par industrie était utilisée.