

Au 29 février 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

Diversified Income 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 aux obligations, le risque lié aux marchés émergents, le risque lié aux instruments dérivés, le risque lié au haut rendement et le risque immobilier. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

Équipe d'investissement

Gérant principal de portefeuille

Robert Almeida

- 24 ans avec MFS
- 29 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille

Neeraj Arora, CFA

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

David Cole, CFA

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

Rick Gable, CFA

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

Alexander Mackey, CFA

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

Jay Mitchell, CFA

- 24 ans avec MFS
- 24 ans d'expérience dans ce secteur

Matt Ryan, CFA

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

Jonathan Sage, CFA

- 24 ans avec MFS
- 28 ans d'expérience dans ce secteur

Geoffrey Schechter, CFA, CPA

- 31 ans avec MFS
- 35 ans d'expérience dans ce secteur

Michael Skatrud, CFA

- 11 ans avec MFS
- 28 ans d'expérience dans ce secteur

Jake Stone, CFA

- 6 ans avec MFS
- 15 ans d'expérience dans ce secteur

Avec effet au 30 avril 2024, Matt Ryan ne gèrera plus le portefeuille.

Indice de référence du

Compartment

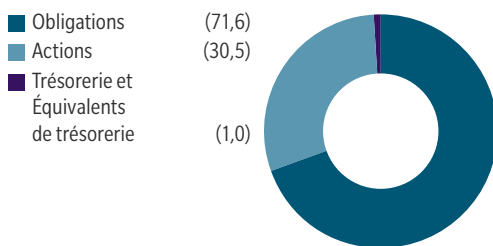
Standard & Poor's 500 Stock Index

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher le rendement total en mettant l'accent sur les revenus courants, mais en prenant également en compte l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Associe une large diversification à travers de multiples catégories d'actifs axés sur le revenu, une allocation active d'actifs et une sélection ascendante de valeurs
- Investit principalement en titres de créance (émissions d'entreprises et de gouvernements), actions versant des dividendes et titres liés à l'immobilier
- Utilise une approche flexible mais disciplinée de l'allocation active d'actifs

Structure du portefeuille (%)



-3,1 % Autres. « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

Secteurs (%)

Titres de sociétés à haut rendement	21,2
Actions	18,9
Titres de créance des marchés émergents	16,9
Titres de sociétés de la catégorie investissement	14,3
SPCI (REITs)	11,6
Titres du Trésor américain	8,7
Titres adossés à des hypothèques	8,3
Obligations titrisées	0,7
Titres adossés à des crédits immobiliers commerciaux	0,5
Titres souverains non américains	0,5
Titres adossés à des actifs	0,3
Obligations municipales	0,2
Titres adossés à des hypothèques résidentielles	0,1
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,0
Autres	-3,1

10 principales positions

Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 5 ans	28 JUIN 24
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans	18 JUIN 24
Equinix Inc REIT	
ProLogis REIT	
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain Ultra	18 JUIN 24
UMBS 30 ans 2,0	
UMBS 30 ans 2,5	
Sun Communities Inc REIT	
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans	Ultra 18 JUIN 24*
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 2 ans	28 JUIN 24*

10,3 % de positions longues et 2,1 % de positions courtes (*) de l'actif net total

Qualité du crédit[†] (% du revenu fixe)

Gouv. des États-Unis	8,1
Agences du Gouv. Fédéral	12,0
AAA	2,5
AA	1,7
A	11,3
BBB	17,4
BB	21,4
B	19,0
Notation CCC & inférieure	5,4
Autres Valeurs non notées	4,6

Qualité moy. du crédit : BBB

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	70,6 millions
Nombres de titres	1 032
Échéance eff. moy.	7,8 ans
Duration eff. moy.	5,5 ans

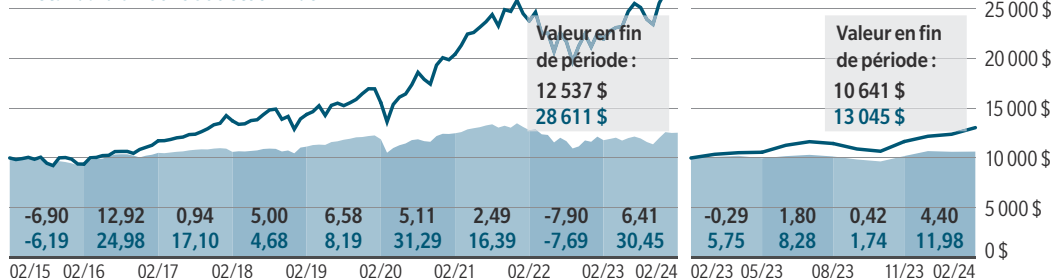
* Les positions courtes, à la différence des positions longues, perdent de leur valeur si l'actif sous-jacent en gagne. Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

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.

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 9 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 29 février 2024

■ Catégorie d'actions A2USD
— Standard & Poor's 500 Stock Index



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 – A2USD^										
	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	—	-3,35	8,09	7,38	-4,70	16,57	1,88	8,46	-13,76	8,32
Référence	—	1,38	11,96	21,83	-4,38	31,49	18,40	28,71	-18,11	26,29

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^									INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS				
Catégorie	Frais courants (%) †	Date de lancement de la catégorie	Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Taux de distribution (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	1,60	31-oct-14	2,77	2,40	0,18	6,52	-0,39	—	BQ1JV48	A1190S	LU1099986488	L6366H476	MFSA1US LX
A2USD	1,60	31-oct-14	2,76	2,39	0,15	6,41	-0,46	3,30	BQ1JV59	A1190T	LU1099986561	L6366H492	MFSA2US LX
I1USD	0,75	31-oct-14	3,55	3,23	1,03	7,38	-0,23	—	BQ1JVG0	A11902	LU1099987619	L6366H542	MFSI1US LX
Référence : Standard & Poor's 500 Stock Index													
USD			—	14,76	11,91	30,45	7,11						
Référence secondaire : MFS Meridian Diversified Income Fund Blended Index													
USD			—	3,56	1,16	8,41	-0,45						

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
A1USD	6,54	5,08	2,49	-7,91	6,52
A2USD	6,58	5,11	2,49	-7,90	6,41
I1USD	7,31	5,91	3,37	-7,10	7,38
Référence : Standard & Poor's 500 Stock Index					
USD	8,19	31,29	16,39	-7,69	30,45
Référence secondaire : MFS Meridian Diversified Income Fund Blended Index					
USD	7,00	7,57	3,66	-7,89	8,41

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 : 31 octobre 2014

^ 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.

Les actions de Catégorie I ne sont disponibles que pour les investisseurs institutionnels remplissant certains critères.

MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A2USD)	
Déviati on standard	10,32 contre 17,66

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 A2USD						
◀ 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.

Methodologies 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.

‡ La notation de la qualité moyenne du crédit (ACQR) est une moyenne pondérée du marché (sur une échelle linéaire) des titres inclus dans les catégories de notations. Pour tous les titres autres que ceux décrits ci-dessous, les notations sont attribuées en

fonction des notations établies par Moody's, Fitch et Standard & Poor's, en appliquant la hiérarchie suivante : si les trois agences fournissent une notation, la notation de consensus est choisie, le cas échéant, ou la notation moyenne s'il n'y a pas de consensus ; si seulement deux agences attribuent une notation à un titre, la notation la plus faible est choisie. Si aucune des agences de notation ci-dessus n'attribue de notation, mais que le titre est noté par DBRS Morningstar, alors la notation de DBRS Morningstar est choisie. Si aucune des 4 agences de notation listées ci-dessus ne note le titre, mais que le titre est noté par la Kroll Bond Rating Agency (KBRA), alors la notation de la KBRA est choisie. La section Autres Valeurs non notées inclut les autres titres à revenu fixe non notés par une agence de notation. Les notations sont indiquées dans les échelles S&P et Fitch (par ex. AAA). Toutes les notations sont susceptibles d'être modifiées. Le portefeuille lui-même n'a pas été l'objet d'une notation par une agence de notation. La qualité de crédit d'un titre en particulier ou d'un ensemble de titres ne garantit pas la stabilité ou la sécurité d'un portefeuille dans son ensemble. Les notations de qualité des émissions/émetteurs individuels sont fournies pour indiquer la qualité du crédit de ces émissions/émetteurs et varient de AAA, Aaa ou AAA (les plus élevées) à D, C ou D (les plus basses) pour S&P, Moody's et Fitch, respectivement.

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. ■ **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. ■ **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. ■ **Haut rendement** : Les investissements dans des titres de créance de qualité spéculative peuvent être plus volatils et comporter un plus grand risque de défaillance que les titres de créance de meilleure qualité, voire être déjà en défaut. ■ **Immobilier** : Les placements liés à l'immobilier peuvent être volatils en raison des conditions économiques générales, régionales et locales, des fluctuations des taux d'intérêt et des taux de l'impôt foncier ; de la réglementation du zonage, des règlements environnementaux et d'autres mesures gouvernementales ; de l'augmentation des charges d'exploitation ; du manque de disponibilité de fonds hypothécaires ; des pertes dues aux catastrophes naturelles ; des changements de la valeur effective des propriétés et des taux de location ; de l'encombrement des zones de construction ; des pertes dues aux accidents ou aux condamnations ; des flux de trésorerie ; des compétences en gestion et de la solvabilité du gestionnaire de SCPI ; ainsi que d'autres facteurs. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice Standard & Poor's 500 Stock Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière composé de 500 actions de sociétés à grande diffusion destiné à mesurer la performance de l'ensemble du marché boursier américain.

L'indice MFS Meridian Diversified Income Fund Blended Index est composé des indices suivants : 1) L'indice Bloomberg U.S. Corporate High-Yield Bond 2 % Issuer Capped Index (25 %) est un indice pondéré sur la capitalisation boursière, qui mesure les performances des créances à revenu fixe, de qualité inférieure. Les Euro-obligations et les titres de créances émis par des pays placés dans la catégorie des marchés émergents (Argentine, Brésil, Venezuela, etc.) sont exclus. 2) L'indice Bloomberg U.S. Government/Mortgage Bond Index (10 %) mesure la dette émise par le gouvernement américain et ses diverses agences, ainsi que des titres adossés à des crédits immobiliers de Ginnie Mae (GNMA), Fannie Mae (FNMA) et Freddie Mac (FHLMC). 3) L'indice Morgan Stanley Capital International (MSCI) US REIT Index (div. net) (15 %) est un indice pondéré sur la capitalisation boursière conçu pour mesurer le rendement du marché boursier pour les sociétés civiles de placement immobilier (SCPI) qui génèrent une majorité de leurs revenus de locations immobilières et de crédit-bail immobilier. 4) L'indice Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World (ACWI) High Dividend Yield Index (div. net) (20 %) – cet indice est conçu pour refléter le rendement de titres de marchés développés et émergents dotés de caractéristiques de revenu de dividendes et de qualité supérieures à la moyenne. 5) L'indice Bloomberg U.S. Credit Index (15 %) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance d'obligations étrangères non garanties convenues et de billets garantis, émis pour le public et inscrits à la SEC, qui remplissent les exigences convenues de maturité, de liquidité et de qualité. 6) L'indice JPMorgan EMBI Global Diversified Index (15 %) réplique les rendements totaux des titres de créance libellés en USD émis par des marchés émergents, des entités souveraines et quasi-souveraines : des obligations Brady, des emprunts et des Euro-obligations. L'indice, qui correspond à une version à pondération unique de l'indice EMBI Global Index, limite les pondérations des pays de l'indice dont l'encours de la dette est le plus élevé, en n'incluant que des parties spécifiques des montants nominaux actuels éligibles de la dette en cours de ces pays.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Des informations ont été obtenues de sources jugées fiables, mais J.P. Morgan ne garantit pas que ces informations sont complètes et exactes. L'Indice est utilisé avec autorisation. L'Indice ne peut être copié, utilisé ou distribué sans avoir obtenu au préalable l'autorisation écrite de J.P. Morgan. Copyright 2024, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

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.

« Standard & Poor's® » et « S&P® » sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Ces marques sont utilisées en vertu d'une licence par S&P Dow Jones Indices LLC et d'une sous-licence à certaines fins par MFS. S&P 500® est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et est utilisé en vertu d'une licence par MFS. Les produits de MFS ne sont ni approuvés, ni cautionnés, ni commercialisés, ni promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P ou leurs sociétés affiliées respectives, et ni S&P Dow Jones Indices LLC, ni Dow Jones, ni S&P, ni leurs sociétés affiliées respectives n'émettent de garantie quant au caractère recommandable d'un investissement dans ces produits.

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.