

Au 29 février 2024

## Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds  
U.K. 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 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 de concentration 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

## Gérants de portefeuille

## James Neale

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

## David Shindler

- 18 ans avec MFS
- 23 ans d'expérience dans ce secteur

## Florence Taj

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

## Gérant de portefeuille de placements institutionnels\*\*

## Victoria Higley, ASIP

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

## Indice de référence du Compartiment

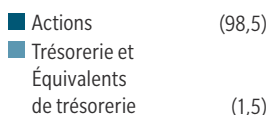
FTSE All-Share 5% Capped Index

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

Caractéristiques fondamentales :

- Considère généralement les actions sur un horizon à long terme alors que le marché les considère à court terme, afin de créer un portefeuille de 35-55 actions à forte conviction
- Recherche des placements à long terme dans des entreprises créatrices de valeur et à risque plus faible, malgré ce style d'investissement de forte conviction
- Portefeuille de titres de capital britanniques de sociétés qui sont, selon nous, de qualité supérieure tout en mettant l'accent sur les évolutions à long terme, la confiance et les valorisations

## Structure du portefeuille (%)



## Secteurs (%)

|                                         |      | portefeuille par rapport à l'indice de référence |
|-----------------------------------------|------|--------------------------------------------------|
| Valeurs industrielles                   | 18,6 | 14,7                                             |
| Produits de consommation courante       | 17,4 | 15,7                                             |
| Services financiers                     | 16,8 | 19,7                                             |
| Biens de consommation discrétionnaire   | 9,4  | 13,2                                             |
| Énergie                                 | 9,1  | 8,7                                              |
| Matériaux                               | 9,0  | 7,9                                              |
| Soins de santé                          | 7,5  | 8,9                                              |
| Services de communication               | 4,0  | 2,9                                              |
| Services publics                        | 3,6  | 3,9                                              |
| Technologies de l'information           | 1,6  | 1,7                                              |
| Immobilier                              | 1,5  | 2,5                                              |
| Fonds communs de placement              | —    | 0,1                                              |
| Trésorerie et Équivalents de trésorerie | 1,5  | S/O                                              |

## 10 principales positions

|                                 |
|---------------------------------|
| SHELL PLC                       |
| RELX PLC                        |
| ASTRAZENECA PLC                 |
| DIAGEO PLC                      |
| EXPERIAN PLC                    |
| NATIONAL GRID PLC               |
| NATWEST GROUP PLC               |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC |
| GLENCORE PLC                    |
| TESCO PLC (EQ)                  |

43,7 % du total de l'actif net

## Le portefeuille en chiffres

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Actif net (GBP)   | 16,2 millions |
| Nombres de titres | 45            |

\*\* Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

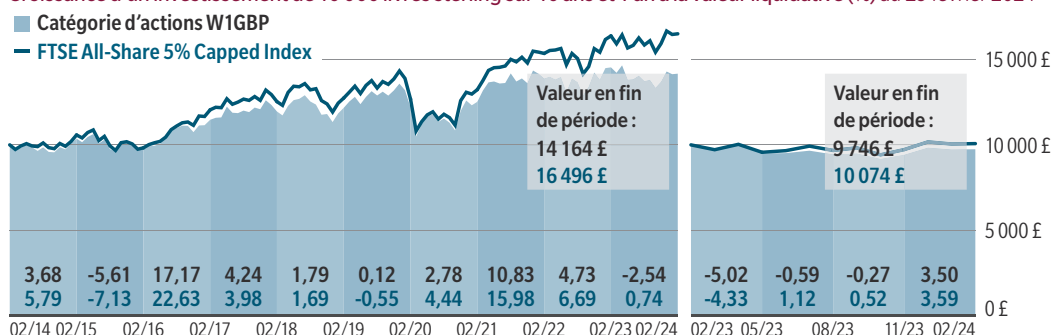
Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

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 livres sterling 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 – W1GBP^ |       |      |       |       |        |       |       |       |       |      |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|------|
|                                                                            | '14   | '15  | '16   | '17   | '18    | '19   | '20   | '21   | '22   | '23  |
| Fonds                                                                      | -3,15 | 2,35 | 11,76 | 13,24 | -10,11 | 19,83 | -7,27 | 13,93 | -3,80 | 3,52 |
| Référence                                                                  | 1,27  | 1,41 | 16,21 | 12,97 | -9,72  | 20,14 | -8,69 | 18,38 | -0,40 | 8,06 |

| 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  |
| A1USD                                      | 1,85                 | 28-fév-06                         | -0,34  | 1,05  | -0,14 | 1,20  | -2,04                        | B08N5V6                                           | A0ESB5 | LU0219441655 | L6365U122 | MFUKAU1 LX |
| I1GBP                                      | 0,75                 | 27-fév-06                         | 3,65   | 3,19  | 4,30  | -2,45 | -0,83                        | B08N613                                           | A0J2Z5 | LU0219434445 | L6365U106 | MFSUKE1 LX |
| I1USD                                      | 0,75                 | 19-août-13                        | 0,80   | 2,17  | 0,95  | 2,27  | -1,85                        | BBL4SK3                                           | A1W0LS | LU0944407005 | L6366J183 | MFSUE11 LX |
| W1GBP                                      | 0,85                 | 02-fév-11                         | 3,54   | 3,09  | 4,20  | -2,54 | -0,88                        | B453FC8                                           | A1H6R4 | LU0583245583 | L6367C153 | MFUKW1G LX |
| W1USD¹                                     | 0,85                 | 05-déc-14                         | 0,58   | 2,05  | 0,79  | 2,20  | -1,86                        | BRKXG76                                           | A12DYA | LU1123737212 | L6365U486 | MFUKEW1 LX |
| Référence : FTSE All-Share 5% Capped Index |                      |                                   |        |       |       |       |                              |                                                   |        |              |           |            |
| GBP                                        |                      |                                   | 5,13   | 5,30  | 7,62  | 0,74  | -0,99                        |                                                   |        |              |           |            |
| USD                                        |                      |                                   | 2,22   | 4,25  | 4,09  | 5,26  | -1,75                        |                                                   |        |              |           |            |

| 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                                                                                                  | -4,32     | 10,60     | 5,85      | -7,04     | 1,20      |
| I1GBP                                                                                                  | 0,18      | 2,94      | 10,92     | 4,84      | -2,45     |
| I1USD                                                                                                  | -3,20     | 11,81     | 7,02      | -6,00     | 2,27      |
| W1GBP                                                                                                  | 0,12      | 2,78      | 10,83     | 4,73      | -2,54     |
| W1USD                                                                                                  | -3,24     | 11,72     | 6,88      | -6,27     | 2,20      |
| Référence : FTSE All-Share 5% Capped Index                                                             |           |           |           |           |           |
| GBP                                                                                                    | -0,55     | 4,44      | 15,98     | 6,69      | 0,74      |
| USD                                                                                                    | -4,49     | 14,31     | 11,31     | -3,74     | 5,26      |

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 : 27 février 2006

^ 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 (W1GBP) |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Bêta                                                                    | 1,03               |
| Déviati on standard                                                     | 11,76 contre 11,01 |

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 W1GBP              |   |   |   |                                                              |   |   |
|----------------------------------------------------------------|---|---|---|--------------------------------------------------------------|---|---|
| ◀ Risque plus faible<br>(Rendements généralement plus faibles) |   |   |   | Risque plus élevé ▶<br>(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](http://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 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. ■ **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 FTSE All-Share Capped 5% Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui mesure la performance du marché boursier britannique et dont l'exposition à un émetteur individuel est plafonnée à 5 % de l'indice.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source : FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2024. « FTSE® » est une marque de commerce des sociétés du groupe London Stock Exchange et est utilisée en vertu d'une licence par FTSE International Limited. Tous les droits afférents aux indices FTSE et/ou notations FTSE reviennent à FTSE et/ou ses concédants de licence. FTSE et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission dans les indices FTSE et/ou les notations FTSE ou les données sous-jacentes et aucune partie ne peut se prévaloir de tout indice FTSE et/ou toute notation FTSE et/ou toute donnée sous-jacente contenu(e) dans le présent document. Aucune autre distribution des Données FTSE n'est autorisée sans l'accord écrit exprès de FTSE. Le contenu du présent document n'est ni promu, ni approuvé, ni cautionné par FTSE.

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.