MFS MERIDIAN® FUNDS –

U.S. EQUITY INCOME FUND (Catégorie I1USD)

compartiment de MFS Meridian Funds

Ce compartiment est géré par MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN : LU1280183952

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif

L'objectif d'investissement du compartiment consiste à rechercher le rendement total grâce à une combinaison de revenus courants et d'appréciation du capital, mesurés en dollars US.

Politique d'investissement

Le compartiment investit principalement (au moins 70 %) en titres de capital américains. De manière générale, le compartiment investit principalement en titres de capital produisant des revenus. Le compartiment investit la majorité de son actif en actions ordinaires versant des dividendes, mais peut investir dans d'autres types de titres produisant des revenus, y compris des titres convertibles, des actions à dividende prioritaire et des titres de participation dans des sociétés de placement immobilier à capital fixe ou des actions de sociétés exerçant leur activité principalement dans le secteur immobilier. Le compartiment peut également investir en titres de capital ne produisant pas de revenus. Le compartiment concentre généralement ses placements sur les sociétés plus grandes. Le portefeuille peut investir en titres non américains.

Le Gestionnaire Financier a recours à une méthode ascendante pour l'achat et la cession de placements pour le compartiment. Les placements sont sélectionnés principalement en fonction d'un mélange de recherche fondamentale et quantitative. Le Gestionnaire d'investissement a recours à l'analyse fondamentale des émetteurs individuels et aux analyses quantitatives pour déterminer des notations fondamentale et quantitative pour un émetteur. Le Gestionnaire d'investissement construit ensuite le portefeuille en prenant en compte la notation mixte résultant de la combinaison des notations fondamentale et quantitative, ainsi que les pondérations émetteurs, industrie et secteur, la capitalisation de marché, les mesures de volatilité anticipée des rendements du compartiment (par exemple, le bêta prévu et l'écart de suivi anticipé) et d'autres facteurs.

Le compartiment peut avoir recours à des produits dérivés à des fins de couverture, pour augmenter son exposition aux titres ou pour gérer son exposition de change, mais n'a pas principalement recours à des produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement ou à des fins d'investissement.

L'indicateur de référence du compartiment, l'indice Standard & Poor's 500 Stock (USD), est indiqué uniquement à des fins de comparaison de performances. Bien que les investissements du compartiment seront généralement représentés dans l'indicateur de référence, les composants sont susceptibles d'être pondérés différemment de l'indicateur de référence et le compartiment est susceptible d'investir en dehors de celui-ci pour profiter des opportunités d'investissement attrayantes. Le compartiment est activement géré dans le cadre de son objectif et la stratégie d'investissement ne restreindra pas dans quelle mesure les titres en portefeuille peuvent dévier de l'indicateur de référence. Il est prévu que l'écart du fonds par rapport à l'indicateur de référence sera important.

Distributions

Les revenus ne sont pas distribués aux actionnaires, mais sont reflétés dans l'actif du compartiment.

Rachat des Actions

Vous pouvez céder vos actions chaque jour ouvré où les banques sont normalement ouvertes au Luxembourg et où la Bourse de New York est ouverte.

Conditions à prendre en compte

Les titres de capital représentent une participation, ou le droit d'acquérir une participation, dans une société ou autre émetteur.

Les **produits dérivés** sont des contrats financiers dont la valeur est basée sur la valeur d'un ou plusieurs indicateurs sous-jacents ou sur la différence entre des indicateurs sous-jacents.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Ce système de notation est basé sur les variations des rendements de la catégorie sur les cinq dernières années. Dans le cas où un historique de performances de 5 ans n'est pas disponible, les données utilisées sont des rendements historiques représentatifs du compartiment, des rendements d'indices de référence ou des rendements d'une autre catégorie libellée dans la même devise, selon le cas. Les rendements passés peuvent ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque et de rendement futur de la catégorie et la notation peut évoluer avec le temps suivant les rendements plus récents. Un compartiment se trouvant dans la catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'un investissement sans risque.

1	2	3	4	**5**	6	7

Risque plus faible — Rendements généralement plus faibles

Risque plus élevé — Rendements généralement plus élevés

Le compartiment est classé dans la catégorie 5 parce que son rendement a été historiquement soumis à des fluctuations moyennement élevées.

Risque des titres de capital : Les cours des titres de capital peuvent subir des variations importantes en réaction aux conditions des émetteurs, de marché, économiques, sectorielles, politiques et réglementaires. Ce risque peut être plus élevé lorsque le compartiment concentre ses placements sur le plan géographique. Le compartiment investit dans des sociétés plus grandes, qui, avec le temps, peuvent sous-performer par rapport au marché en général.

Risque des titres convertibles : Les titres convertibles sont soumis aux risques des titres de capital et des titres de créance. Le cours d'un titre convertible peut évoluer en réaction aux évolutions du cours du titre de capital sous-jacent, de la qualité de crédit de l'émetteur et des taux d'intérêt.

Risque des sociétés de placement immobilier : Les risques d'un placement dans les sociétés de placement immobilier comprennent certains risques associés à la propriété directe d'un bien immobilier et au secteur immobilier. Les sociétés de placement immobilier ont recours à l'effet de levier, qui a pour effet d'augmenter le risque d'investissement et pourrait avoir un impact négatif sur l'exploitation de l'émetteur et la valeur de marché en période de hausse des taux d'intérêt.

Risques de produits dérivés : Les instruments dérivés peuvent être extrêmement volatils et comporter un effet de levier. Les gains ou pertes résultant des instruments dérivés peuvent être beaucoup plus élevés que leur coût d'origine.

Risque de stratégie : Il se peut que la stratégie du compartiment associant recherche fondamentale et quantitative ne produise pas les résultats escomptés. Les modèles quantitatifs peuvent ne pas produire les résultats escomptés en raison des facteurs utilisés dans les modèles, du poids accordé à chaque facteur dans ceux-ci, des sources changeantes des rendements du marché ou des risques du marché et des problèmes techniques liés à l'utilisation des modèles. En outre, la recherche fondamentale du Gestionnaire Financier n'est pas disponible pour tous les émetteurs.

Risque de change : Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence importante sur la valeur de votre placement et peuvent également avoir un impact sur la position financière des émetteurs dans lesquels le compartiment investit.

Risque divers

La notation ne reflète pas le risque que ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs tels que les risques de liquidité, de contrepartie et opérationnels, évoluent avec le temps et puissent avoir à l'avenir un impact différent sur les rendements.

Il se peut que le compartiment n'atteigne pas son objectif et/ou que vous perdiez de l'argent sur votre placement dans le compartiment. Pour plus d'informations sur les risques du compartiment, veuillez vous reporter aux sections « Profils des Compartiments » et « Facteurs de risque » du prospectus.

CHARGES

Vous payez les coûts suivants pour la commercialisation, la distribution et l'exploitation du compartiment. Ces frais réduisent la valeur de votre placement.

Frais non récurrents prélevés avant ou après que vous investissez

Droits d'entrée.....0,00 %

Droits de sortie.....0,00 %

Il s'agit du montant maximum pouvant être prélevé sur votre argent avant qu'il soit investi ou avant que le produit de votre placement vous soit versé.

Frais prélevés sur le compartiment sur un an

Frais courants.....0,65 %

Frais prélevés sur le compartiment sous certaines conditions particulières

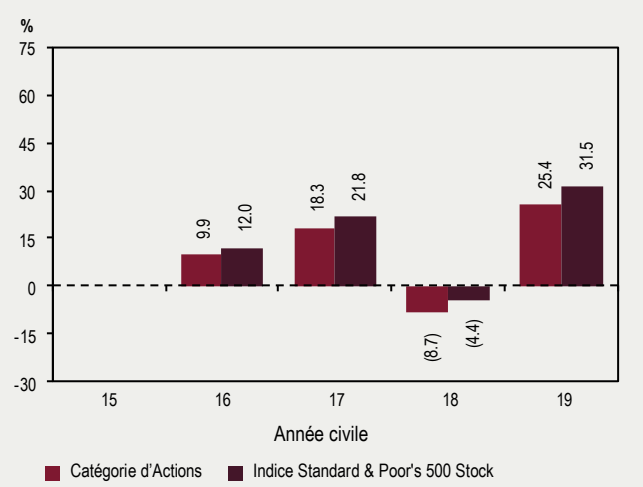
Commission de performance.....0,00 %

Les droits d'entrée et de sortie indiqués constituent les frais les plus élevés pouvant vous être facturés. Veuillez consulter votre intermédiaire financier pour connaître vos frais effectifs, qui pourraient être moins élevés.

Les frais courants indiqués ici sont basés sur les charges annualisées pour le semestre clos le 31 juillet 2019. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour plus d'informations sur les charges du compartiment, veuillez vous reporter à la section « Profils des Compartiments » du prospectus, qui est disponible sur meridian.mfs.com.

PERFORMANCES PASSEES

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances indiquées prennent en compte les frais courants, mais pas les droits d'entrée et de sortie, le cas échéant, et sont calculées en dollars US. La performance de l'indicateur de référence est également indiquée.



Le compartiment a été lancé en 2015.

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, est le dépositaire.

Échanges entre Compartiments

Vous pouvez échanger vos actions contre des actions d'une autre catégorie du même compartiment ou d'un autre compartiment MFS Meridian Funds ayant la même structure de frais et commissions (et, dans certains cas, de catégories ayant une structure de frais et commissions différente). Les actions d'un même compartiment faisant l'objet d'un échange doivent être libellées dans la même devise.

Informations complémentaires

Vous pouvez obtenir, sans frais, des exemplaires en langue anglaise du prospectus et des rapports annuel et semestriel du compartiment auprès de MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. D'autres informations concernant le compartiment, y compris les cours des actions, sont disponibles sur ***meridian.mfs.com*** ou dans la presse locale et/ou auprès de l'agent local du compartiment dans certains pays. Les informations concernant les autres catégories du compartiment offertes dans votre pays sont disponibles sur ***meridian.mfs.com*** ou auprès de votre intermédiaire financier. Les informations concernant la politique de rémunération, y compris une description du calcul des rémunérations et des bénéfices ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur ***meridian.mfs.com***. Un exemplaire papier peut être obtenu en anglais gratuitement auprès de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Notifications

Le compartiment est un compartiment de MFS Meridian Funds. L'actif et le passif de ce compartiment sont distincts de ceux des autres compartiments de MFS Meridian Funds. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés au nom de MFS Meridian Funds.

La responsabilité de MFS Meridian Funds ne peut être engagée qu'en raison d'une quelconque déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou qui entrerait en contradiction avec des parties pertinentes du prospectus du compartiment.

Impôts

La législation fiscale du Luxembourg ainsi que la législation fiscale de votre pays de résidence peuvent avoir un impact sur le régime fiscal de votre placement.

Le compartiment est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 14 février 2020.