Au 29 février 2020

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

U.S. Equity Income Fund

Un fonds diversifié composé d'actions américaines qui recherche l'appréciation du capital et des revenus

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher le rendement total via une combinaison de l'appréciation du capital et des revenus courants, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Se concentre sur des sociétés qui, selon nous, ont des rendements de dividendes relativement élevés et/ou un potentiel d'appréciation du capital à long terme
- Vise à investir dans des sociétés de qualité supérieure à la moyenne qui se négocient à des valorisations favorables avec un déclencheur d'investissement
- Associe systématiquement les recherches fondamentale et quantitative dans un processus structuré de construction de portefeuille

Équipe d'investissement

Gérant principal de portefeuille

Jonathan Sage, CFA
- 20 ans avec MFS
- 24 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille

Jim Fallon
- 20 ans avec MFS
- 21 ans d'expérience dans ce secteur

Matt Krummell, CFA
- 18 ans avec MFS
- 27 ans d'expérience dans ce secteur

Jed Stocks, CFA
- 20 ans avec MFS
- 21 ans d'expérience dans ce secteur

Gérants de portefeuille de placements institutionnels**

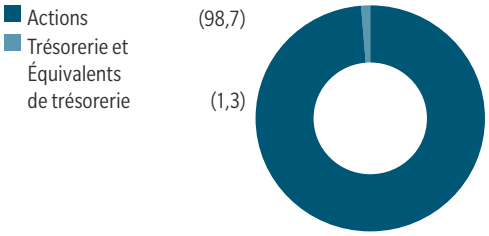
R. Davis, CFA
- 8 ans avec MFS
- 26 ans d'expérience dans ce secteur

Jeffrey Morrison, CFA
- 13 ans avec MFS
- 31 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

Standard & Poor's 500 Stock Index

Structure du portefeuille (%)



Secteurs (%)

	portefeuille	indice de référence
Technologie	23,5	30,8
Services financiers	22,2	16,9
Soins de santé	12,1	12,5
Produits de consommation courante	6,4	6,3
Énergie	6,3	3,4
Loisirs	5,8	4,3
Distribution	5,7	5,5
Produits et services industriels	4,4	4,9
Services publics	4,0	3,7
Matériaux de base	2,5	2,6
Automobile et logement	2,4	1,2
Produits et services spécialisés	2,0	4,1
Télécommunications	1,0	1,7
Transports	0,4	2,1
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,3	S/O

10 principales positions

MICROSOFT CORP
APPLE INC
ELI LILLY & CO
BANK OF AMERICA CORP
COMCAST CORP
CITIGROUP INC
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
EATON CORP PLC
MCKESSON CORP
EXELON CORP

31,5 % du total de l'actif net

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	4,3 millions
Nombres de titres	84

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

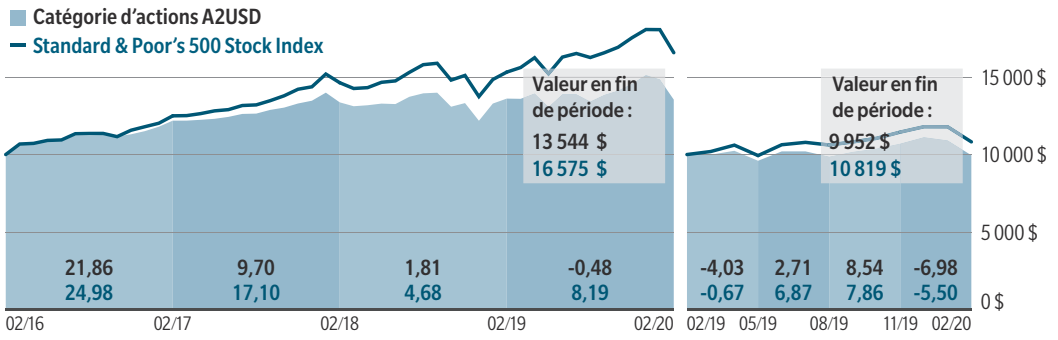
Les caractéristiques du portefeuille sont basées sur l'exposition équivalente qui mesure la manière dont la valeur d'un portefeuille changerait par suite des évolutions du cours d'un actif détenu soit directement, soit, dans le cas d'un contrat dérivé, indirectement. La valeur de marché de la position peut être différente. Le portefeuille est activement géré et ses présentes positions peuvent être différentes de celles indiquées ici.

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 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 au Canada ni à des personnes des États-Unis.

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 4 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 29 février 2020



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.**

Total des rendements sur l'année civile (%), hors droits d'entrée – A2USD ^

	'10	'11	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19
Fonds	—	—	—	—	—	—	8,75	17,05	-9,61	24,20
Référence	—	—	—	—	—	—	11,96	21,83	-4,38	31,49

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

Au 29 février 2020

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds – U.S. Equity Income Fund

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^

Catégorie	Frais courants (%) †	Date initiale d'enregistrement de la performance de la catégorie	Cumul annuel jusqu'à ce jour^^	1 an	3 ans	5 ans	Vie	Taux de distribution (%)
A1USD	1,65	22-sep-15	-10,48	-0,46	3,58	—	6,07	—
A2USD	1,65	22-sep-15	-10,46	-0,48	3,58	—	6,06	0,52
A3USD[3]	1,65	22-sep-15	-10,42	-0,47	3,57	—	6,07	2,22
AH1EUR[2]	1,65	22-sep-15	-10,56	-2,95	0,86	—	3,92	—
AH2EUR[2]	1,65	22-sep-15	-10,51	-2,90	0,88	—	3,94	0,52
AH3EUR[2,3]	1,65	22-sep-15	-10,66	-3,03	0,87	—	3,91	2,21
I1EUR	0,65	22-sep-15	-8,75	3,49	3,12	—	7,55	—
I1USD	0,65	22-sep-15	-10,29	0,52	4,64	—	7,17	—
IH1EUR[2]	0,65	22-sep-15	-10,50	-2,10	2,00	—	5,07	—
W1USD	0,75	22-sep-15	-10,27	0,45	4,54	—	7,07	—
W2USD	0,75	22-sep-15	-10,32	0,42	4,53	—	7,06	1,44
WH1EUR[1,2]	0,75	22-sep-15	-10,46	-2,12	1,79	—	4,82	—
Référence : Standard & Poor's 500 Stock Index								
EUR			-6,26	12,16	8,66	—	—	
USD			-8,27	8,19	9,87	—	—	

INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS

Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
BYM0F11	A14Y1B	LU1280181741	L6366W226	MFUEA1U LX
BYM0F33	A14Y1D	LU1280182392	L6366W242	MFUEA2U LX
BYM0FH7	A14Y1S	LU1280184331	L6366W374	MFUEA3U LX
BYM0F22	A14Y1C	LU1280182046	L6366W234	MFUAH1E LX
BYM0F44	A14Y1E	LU1280182558	L6366W259	MFUAH2E LX
BYM0FJ9	A14Y1T	LU1280184414	L6366W382	MFUAH3E LX
BYM0FD3	A14Y1P	LU1280184091	L6366W341	MFUEI1E LX
BYM0FC2	A14Y1N	LU1280183952	L6366W333	MFUEI1U LX
BYM0FF5	A14Y1Q	LU1280184174	L6366W358	MFUIH1E LX
BYM0F77	A14Y1J	LU1280183440	L6366W291	MFUEW1U LX
BYM0F88	A14Y1K	LU1280183523	L6366W309	MFUEW2U LX
BYZTVC8	A1419W	LU1307991247	L6368T494	MFUWH1E LX

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.

Les résultats de performance reflètent les frais courants et tout allégement et dispense de charges applicables et en vigueur pendant les périodes indiquées. Tous les résultats sont de nature historique et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values.

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 : 22 septembre 2015

^ 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 annualisées pour la période de six mois la plus récente disponible en janvier ou en juillet. 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. Consultez les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur 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 à laquelle la performance du fonds a effectivement commencé à être enregistrée 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.

[2] Les catégories d'actions couvertes visent à réduire les variations du taux de change et des rendements entre la catégorie d'actions couvertes non basées sur les devises et la catégorie d'actions non couvertes basées sur les devises. Les opérations des actionnaires dans la catégorie d'actions peuvent occasionnellement entraîner une hausse ou une baisse, parfois conséquente, de la valeur de la catégorie d'actions, attribuable aux activités de couvertures du conseiller et non à ses activités de gestion des investissements. Les autres catégories d'actions ne seront pas concernées par ces plus-values ou moins-values.

[3] Contrairement aux autres catégories d'actions, la Catégorie d'actions de distribution brute (Gross Income) verse un revenu avant déduction des dépenses attribuables à la catégorie d'actions. Cela se traduit par une augmentation du montant des revenus versés, de ce fait le taux de distribution sera supérieur à celui de la Catégorie d'actions de distribution. Cependant, les dépenses seront déduites des plus-values et/ou du capital du fonds, ainsi la valeur du principal peut être inférieure à la valeur de votre investissement initial. Il est conseillé aux investisseurs de vérifier la pertinence de cette catégorie d'actions auprès de leur conseiller financier ou fiscal.

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 (A2USD)

Bêta	0,96
Déviation standard	12,95 contre 13,16

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.

CATÉGORIE DE PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (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 pour l'Investisseur (**DICI**)), 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 DICI 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 +416.506.8418 à Toronto ou 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.

Au 29 février 2020

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds – U.S. Equity Income Fund

MFS Meridian Funds est une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. 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.

Les Fonds MFS Meridian Funds sont agréés en application de l'Article 264 de la loi Financial Services and Markets Act de 2000 (numéro de référence : 435996). Les investisseurs britanniques sont priés de noter que la détention d'actions des Fonds n'est pas couverte par les dispositions de la loi Financial Services Compensation Scheme ni par aucun régime similaire au Luxembourg.

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 et autre, ou en réaction aux perceptions des investisseurs de ces conditions. ■ **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. ■ **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. ■ **Stratégie :** La stratégie adoptée par le portefeuille consistant à combiner analyse fondamentale et quantitative peut ne pas produire les résultats escomptés. En outre, la recherche fondamentale de MFS n'est pas disponible pour tous les émetteurs. ■ **Stratégie quantitative :** L'analyse d'investissement, l'élaboration et l'utilisation de modèles quantitatifs, et la sélection de placements effectuées par MFS pourraient ne pas produire les résultats visés et/ou peuvent conduire à une orientation des investissements de nature à causer la sous-performance du portefeuille par rapport à d'autres portefeuilles dotés de stratégies d'investissement similaires et/ou une sous-performance par rapport aux marchés sur lesquels le portefeuille investit. Les modèles quantitatifs utilisés par MFS (exclusifs et tiers) peuvent ne pas produire les résultats visés pour de multiples raisons, notamment les facteurs utilisés dans les modèles, la pondération de chaque facteur dans les modèles, le changement des sources de rendement du marché, et de problèmes techniques dans la conception, l'élaboration, la mise en œuvre, l'application et la maintenance des modèles (p. ex. données incomplètes ou inexactes, problèmes de programmation ou autres problèmes liés aux logiciels, erreurs de codage et défaillances technologiques). ■ 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.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

« 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 Down 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.

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.

Sauf indication contraire, les logos et les marques de produits et de services sont des marques de MFS et de ses sociétés apparentées et peuvent être déposés dans certains pays.

© 2020 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.

MER-MQI-FS-FF-FF-03-20
36633.42