

Au 30 avril 2020

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

Global Opportunistic Bond Fund



Équipe d'investissement

Gérants principaux de portefeuille

Pilar Gomez-Bravo, CFA

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

Robert Spector, CFA

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

Gérants de portefeuille

Ward Brown, CFA, Ph.D.

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

Philipp Burgener, CFA

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

David Cole, CFA

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

Andy Li, CFA

- 1 an avec MFS
- 14 ans d'expérience dans ce secteur

Henry Peabody, CFA

- 1 an avec MFS
- 19 ans d'expérience dans ce secteur

Robert Persons, CFA

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

Matt Ryan, CFA

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

Michael Skatrud, CFA

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

Erik Weisman, Ph.D.

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

Gérant de portefeuille de placements institutionnels**

Owen David Murfin, CFA

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

Indice de référence du Compartiment

Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)

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

Les indices de swaps sur défaillance de crédit (par exemple CDX, Itraxx) ne sont pas notés par les agences de notation et apparaissent dans la section des Titres de sociétés à haut rendement.

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.

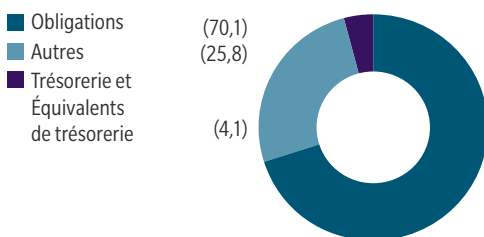
Les fonds MFS Meridian Funds ne sont pas disponibles à la vente aux États-Unis ni au Canada ni à des personnes des États-Unis.

Un portefeuille de titres à revenu fixe plurisectoriel, géré avec souplesse et diversifié dans le monde entier

Le portefeuille investit de manière diversifiée dans des marchés à revenu fixe mondiaux, avec une répartition active des pays et des secteurs reposant sur une évaluation descendante et ascendante des conditions du marché. Caractéristiques fondamentales :

- Une approche de la répartition des risques flexible et adaptable afin de générer des rendements intéressants sur le long terme ajustés au risque.
- Une approche de recherche intégrée visant à identifier les sources d'inefficience des marchés à revenu fixe mondiaux.
- Une équipe de gestion du portefeuille expérimentée bénéficiant d'une plateforme collaborative mondiale sur le revenu fixe.

Structure du portefeuille (%)



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

10 principales positions

Obligation du gouvernement de la République hellénique RegS 3,875 % 12 MAR 29
Obligation 20 ans du gouvernement du Japon 1,8 % 20 SEP 30
Obligation du trésor américain 3,5 % 15 FÉV 39
Obligation (gilt) du Royaume-Uni RegS 1,75 % 07 SEP 37
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 2 ans 30 JUIN 20*
Contrat à terme sur Euro Bund 10 ans 08 JUIN 20*
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans 19 JUIN 20*
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 10 ans Ultra 19 JUIN 20*
Contrat à terme sur Euro BOBL 10 JUIN 20*
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 5 ans 30 JUIN 20*

11,7 % de positions longues et 25,2 % de positions courtes (*) de l'actif net total

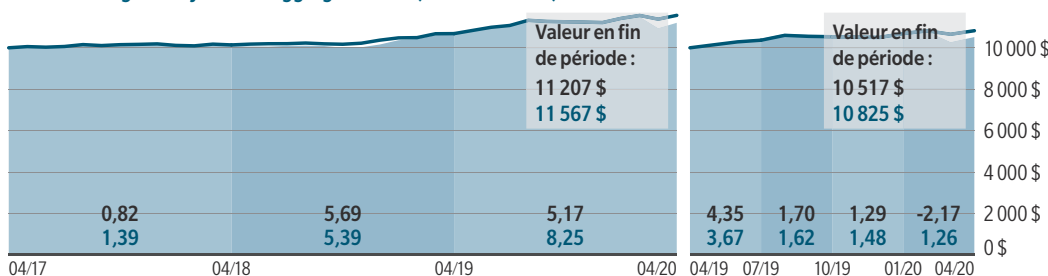
Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	518,2 millions
Nombres de titres	565
Échéance eff. moy.	10,3 ans
Duration eff. moy.	6,7 ans

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 3 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 30 avril 2020

■ Catégorie d'actions A2USD

— Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)



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	—	—	—	—	—	—	—	3,57	-0,19	10,90
Référence	—	—	—	—	—	—	—	3,04	1,76	8,22

Des informations complètes concernant la performance du fonds, ainsi que d'autres informations importantes, figurent au verso.

Veillez les lire attentivement.

PEUT PERDRE DE LA VALEUR - NON GARANTI

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^									INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS				
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 (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,21	12-juil-16	1,97	7,75	3,64	—	3,51	—	BYSY5L7	A2ACSO	LU1340702932	L6365X811	MGOBA1E LX
A1USD	1,21	12-juil-16	-0,53	5,14	3,84	—	3,12	—	BYSY5H3	A2ACSX	LU1340702692	L6365X845	MGLOA1U LX
A2USD	1,21	12-juil-16	-0,53	5,17	3,87	—	3,15	1,84	BYSY5J5	A2ACSY	LU1340702775	L6365X837	MGOBA2U LX
AH1EUR ¹	1,21	12-juil-16	-1,44	2,20	1,10	—	0,63	—	BYSY5M8	A2ACS1	LU1340703070	L6365X795	MGOAH1E LX
AH2EUR ¹	1,21	12-juil-16	-1,40	2,21	1,09	—	0,63	1,82	BYSY5N9	A2ACS2	LU1340703153	L6365X787	MGOAH2E LX
AH3EUR ^{1,2}	1,21	12-juil-16	-1,51	2,16	1,04	—	0,60	2,95	BYSY5P1	A2ACS3	LU1340703237	L6365X779	MGOAH3E LX
I1USD	0,56	12-juil-16	-0,31	5,85	4,54	—	3,85	—	BYSY5T5	A2ACS7	LU1340703666	L6365X738	MGOB11U LX
IH1EUR ¹	0,56	12-juil-16	-1,29	2,84	1,76	—	1,31	—	BYSY5V7	A2ACS8	LU1340703740	L6365X720	MGOIH1E LX
W1USD	0,66	12-juil-16	-0,35	5,80	4,46	—	3,74	—	BYSY603	A2ACTD	LU1340704474	L6365X662	MGOBW1U LX
WH1EUR ¹	0,66	12-juil-16	-1,23	2,85	1,71	—	1,24	—	BYSY669	A2ACTK	LU1340705018	L6365X597	MGOWH1E LX
WH2EUR ¹	0,66	12-juil-16	1,04	5,28	2,49	—	1,86	2,32	BYSY670	A2ACTL	LU1340705109	L6365X589	MGOWH2E LX
Référence : Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD)													
EUR			5,65	10,76	4,77	—	—						
USD			3,09	8,25	4,97	—	—						

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 allègement 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 : 12 juillet 2016

^ 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 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.

² 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.

QUALITÉ DU CRÉDIT [†] (% DU TOTAL DE L'ACTIF NET)	
Gouv. des États-Unis	5,5
Agences du Gouv. Fédéral	5,6
AAA	6,0
AA	12,0
A	15,0
BBB	22,9
BB	16,2
B	5,7
Notation CCC & inférieure	1,4
Autres Valeurs non notées*	-20,2

Qualité moy. du crédit : A-

[†] 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 spécifiquement décrits ci-dessous, les notations sont attribuées aux titres sous-jacents en fonction des notations établies par les agences de notation Moody's, Fitch et Standard & Poor's, en appliquant la hiérarchie suivante : si les trois agences fournissent une notation, la notation moyenne est choisie (après l'abandon de la notation la plus élevée et de la notation la plus faible) ; si seulement deux agences attribuent une notation à un titre, la notation la plus faible est choisie. Les notations sont indiquées dans les échelles S&P et Fitch (par ex. AAA). Toutes les notations sont susceptibles d'être modifiées. La section Gouvernement des États-Unis inclut des titres émis par le Ministère des Finances des États-Unis (U.S. Department of the Treasury). La section Agences du Gouvernement Fédéral inclut les titres à revenu fixe notés et non notés des agences gouvernementales américaines, les titres adossés à des crédits immobiliers des agences gouvernementales américaines et les obligations collatérales adossées à des crédits immobiliers issues des titres adossés à des crédits immobiliers des agences gouvernementales américaines. La section Autres Valeurs non notées inclut les titres à revenu fixe qui n'ont été notés par aucune agence de notation. Le portefeuille lui-même n'a pas été l'objet d'une notation.

MESURES DE RISQUE SUR 3 ANS PAR RAPPORT À L'INDICE DE RÉFÉRENCE (A2USD)	
Déviati on standard	4,28 contre 2,88

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.

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.

Veillez 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.

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 de 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. ■ **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. ■ **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 Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (couvert en USD) fournit une mesure à large base de la performance couverte contre le risque de change des marchés mondiaux à revenu fixe et à niveau d'investissement sûr. Les trois composantes principales de cet indice sont les indices U.S. Aggregate, Pan-European Aggregate et Asian-Pacific Aggregate. L'indice inclut également des obligations d'entreprises en euros et en euros, des titres d'entreprises, d'organismes publics et d'État canadiens, et des titres 144A en USD de catégorie investissement.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source : Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® est une marque de commerce et de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (collectivement, « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque de commerce et de service de Barclays Bank Plc (collectivement, avec ses sociétés affiliées, « Barclays ») qui est utilisée en vertu d'une licence. Bloomberg ou ses concédants de licence, y compris Barclays, détiennent tous les droits de propriété des indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuvent ou ne cautionnent les informations contenues dans le présent document, ne garantissent qu'elles sont complètes ou exactes, ou n'émettent de garantie expresse ou implicite concernant les résultats obtenus sur la base de ces informations et, dans la mesure la plus étendue permise par la loi, ni Bloomberg ni Barclays ne seront tenus responsables en cas de préjudice ou de dommage découlant de ces informations.