

Au 31 mars 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds
Contrarian Value 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 et le risque lié à la valeur. 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

Anne Christine Farstad

■ 19 ans avec MFS

■ 22 ans d'expérience dans ce secteur

Zahid Kassam, CFA

■ 11 ans avec MFS

■ 17 ans d'expérience dans ce secteur

Gérant de portefeuille de placements institutionnels**

Benjamin Tingling, CAIA

■ 10 ans avec MFS

■ 18 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

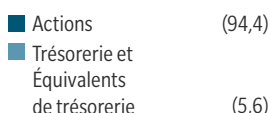
MSCI World Value Index (div. net)

Un fonds d'actions mondiales non restreint qui recherche une appréciation du capital, mesurée en dollars US. Caractéristiques fondamentales :

- Se focalise sur la valorisation, l'effet de levier des bilans et le maintien d'une marge de sécurité adéquate
- Se concentre sur l'identification des opportunités d'investissement dans les entreprises et les secteurs qui éprouvent des difficultés de fonctionnement ou traversent une transition difficile
- Approche à long terme avec une perception différente qui est consciente du risque de baisse

Le terme « marge de sécurité » désigne la différence entre la valeur intrinsèque de l'action et son cours de marché. Acheter avec une marge de sécurité signifie que vous achetez le titre bien en dessous de ce que vous estimez être la valeur réelle de ce titre, c'est-à-dire sa valeur intrinsèque.

Structure du portefeuille (%)



Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Valeurs industrielles	24,8	12,4
Biens de consommation discrétionnaire	15,8	6,8
Services financiers	13,8	23,2
Matériaux	13,1	5,4
Services publics	8,4	4,8
Technologies de l'information	7,2	9,2
Produits de consommation courante	5,3	8,4
Énergie	3,6	7,8
Soins de santé	2,4	14,2
Services de communication	—	3,9
Immobilier	—	3,8
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	5,6	S/O

10 principales positions

NOVONESIS (NOVOZYMES) B
WEIR GROUP PLC/THE
CENOVUS ENERGY INC
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
SIGNIFY NV
ZALANDO SE
NEXT PLC
FORTUM OYJ
TECK RESOURCES LTD
CIE GÉNÉRALE DES ÉTABLISSEMENTS MICHELIN SCA

Pondérations en devises (%)

Euro	31,6
Livre sterling	23,9
Dollar américain	16,0
Yen	8,6
Dollar canadien	6,6
Couronne danoise	5,0
Won de Corée du Sud	3,3
Couronne suédoise	2,6
Franc suisse	2,4

33,8 % du total de l'actif net

5 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Royaume-Uni	23,9	4,3
France	12,3	2,7
États-Unis	10,4	71,2
Japon	8,6	6,2
Allemagne	6,9	2,6

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	850,9 millions
Nombres de titres	38

** 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.

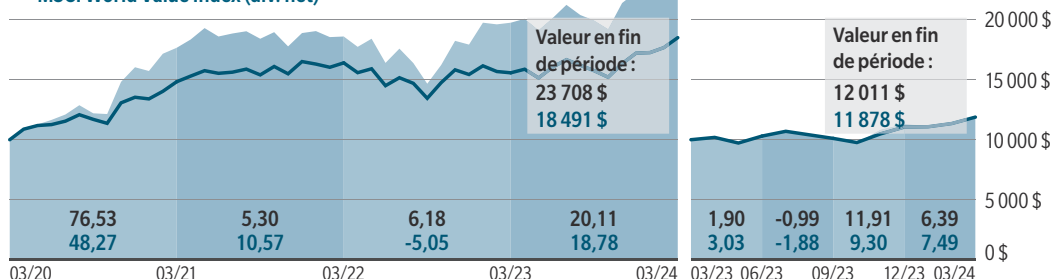
Les MFS Meridian Funds peuvent occasionnellement être enregistrés en vue de leur commercialisation dans d'autres juridictions ou offerts là où l'enregistrement n'est pas requis.

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 dollars US sur 4 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 mars 2024

■ Catégorie d'actions A1USD²
— MSCI World Value Index (div. net)



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 – A1USD ^{^,2}										
	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	—	—	—	—	—	—	11,07	17,76	-5,09	24,39
Référence	—	—	—	—	—	—	-1,16	21,94	-6,52	11,51

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^								INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS				
Catégorie	Frais courants (%) ¹	Date de lancement de la catégorie	Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD ²	1,85	21-août-19	14,92	—	10,33	20,11	6,39	BJK38K7	A2PJLL	LU1985811782	L6366L139	MFCVA1U LX
AH1EUR ^{1,2}	1,85	21-août-19	11,96	—	7,54	17,35	5,91	BJK38L8	A2PJLM	LU1985811865	L6366L154	MFCAH1E LX
I1EUR ²	0,75	21-août-19	16,88	—	14,73	21,98	9,21	BJK38Y1	A2PJLW	LU1985812830	L6366L170	MFCV11E LX
I1USD ²	0,75	21-août-19	16,18	—	11,55	21,43	6,65	BJK38X0	A2PJLV	LU1985812756	L6366L196	MFCV11U LX
IH1EUR ^{1,2}	0,75	21-août-19	13,19	—	8,67	18,67	6,18	BJK38Z2	A2PJLX	LU1985813051	L6366L204	MFCIH1E LX
W1USD ²	0,85	21-août-19	16,08	—	11,44	21,28	6,65	BJK38S5	A2PJLR	LU1985812244	L6366L238	MFCVW1U LX
Référence : MSCI World Value Index (div. net)												
EUR			—	—	10,72	19,48	9,94					
USD			—	—	7,64	18,78	7,49					
Référence secondaire : MSCI World Index (div. net)												
EUR			—	—	11,71	25,85	11,36					
USD			—	—	8,60	25,11	8,88					

NORME DE PERFORMANCE MIFID II - TAUX DE RENDEMENT TOTAL SUR 12 MOIS À LA VL (%) À LA FIN DE LA PÉRIODE					
	Vie	31-mars-21	31-mars-22	31-mars-23	31-mars-24
A1USD	14,92	76,53	5,30	6,18	20,11
AH1EUR	11,96	72,26	3,77	2,14	17,35
I1EUR	16,88	67,46	13,12	9,45	21,98
I1USD	16,18	78,48	6,52	7,31	21,43
IH1EUR	13,19	74,38	4,99	3,02	18,67
W1USD	16,08	78,29	6,47	7,19	21,28
Référence : MSCI World Value Index (div. net)					
EUR	—	38,43	16,80	-2,76	19,48
USD	—	48,27	10,57	-5,05	18,78
Référence secondaire : MSCI World Index (div. net)					
EUR	—	43,80	16,32	-4,78	25,85
USD	—	54,03	10,12	-7,02	25,11

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 : 21 août 2019

[^] 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 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 À compter du 18 septembre 2020, la stratégie du fonds a changé. Veuillez consulter l'Avis aux actionnaires sur MFS.com pour plus de détails.

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 (A1USD)	
Bêta	1,22
Déviati on standard	20,11 contre 15,58

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

INDICATEUR DE RISQUE - CATÉGORIE D' ACTIONS A1USD						
◀ 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.

Méthodologies 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.

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. ■ **Valeur** : Les investissements du portefeuille peuvent continuer à être sous-évalués pendant de longues périodes de temps, ne pas atteindre la valeur attendue et être plus volatils que le marché des actions en général. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice MSCI World Value Index (div. net) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière qui mesure la performance des marchés des actions pour les titres de valeur dans les pays développés du monde.

L'indice MSCI World Index (div. net) est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière destiné à mesurer la performance des marchés des actions dans les pays développés du monde.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

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.

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.