

MFS Meridian® Funds

Emerging Markets Equity Research Fund



Au 31 août 2024

Fiche d'informations

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 les 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 aux marchés émergents. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

Équipe d'investissement

Équipe de professionnels de l'investissement

Supervision générale

Greg Johnsen, CFA

- 6 ans avec MFS
- 39 ans d'expérience dans ce secteur

Sanjay Natarajan

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

Indice de référence du Compartiment

MSCI Emerging Markets Index (div. net)

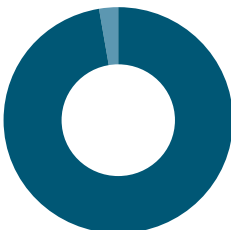
Une stratégie d'investissement en actions des marchés émergents, à capitalisation multiple, qui offre une certaine flexibilité pour investir dans les idées les plus sûres de nos analystes, mesurées en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Un portefeuille mondialement diversifié de sociétés de haute qualité des marchés émergents (par exemple, des leaders dans leurs secteurs respectifs en raison de produits/services exclusifs ou de niche, d'un pouvoir de fixation des prix, de super réseaux de distribution)
- Les bureaux de MFS sur les marchés émergents lui permettent de découvrir des opportunités locales par le biais de visites de sièges sociaux, sites de fabrication, clients, fournisseurs, etc.
- Nous cherchons à investir dans des sociétés qui ont le potentiel de générer une croissance durable des bénéfices supérieure à la moyenne dans leur secteur, sur une base relative

Structure du portefeuille (%)

■ Actions (97,3)
■ Trésorerie et Équivalents de trésorerie (2,7)



Secteurs (%)

Secteur	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Services financiers	23,9	23,9
Technologie	22,5	24,7
Biens d'équipement	18,3	17,6
Biens de consommation cyclique	12,8	15,5
Énergie	7,8	8,5
Produits de consommation courante	7,6	3,6
Télécoms / CATV	3,7	2,7
Soins de santé	0,7	3,5
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	2,7	S/O

10 principales positions

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
TENCENT HOLDINGS LTD
RELIANCE INDUSTRIES LTD (EQ)
MAHINDRA & MAHINDRA LTD
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT
KB FINANCIAL GROUP INC
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD
KOTAK MAHINDRA BANK LTD
BYD CO LTD

Principales pondérations en devises (%)

Roupie indienne	18,4
Dollar de Hong Kong	18,0
Won de Corée du Sud	13,3
Dollar de Taiwan	11,3
Real brésilien	6,9
Euro	6,5
Dollar américain	6,1
Yuan/renminbi chinois	5,1
Roupie indonésienne	3,9
Peso mexicain	3,5

5 principaux pays EM (%)

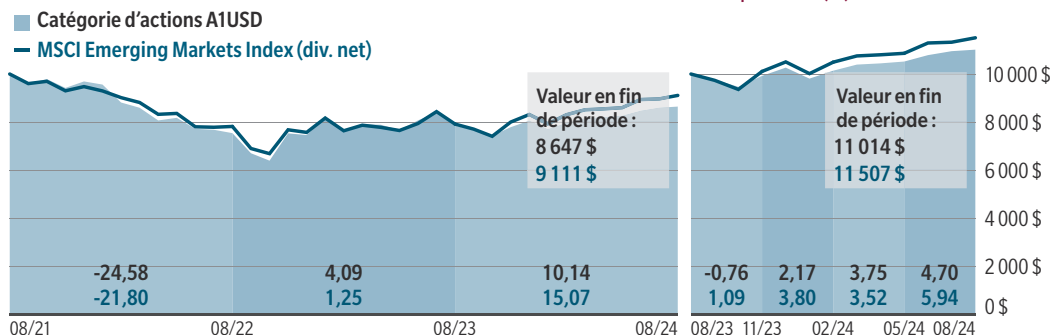
Pays	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Chine	20,2	24,3
Inde	18,4	19,9
Corée du Sud	13,3	11,7
Taiwan	11,3	18,8
Brésil	6,9	4,5

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	3,2 millions
Nombres de titres	65

38,1 % du total de l'actif net

Croissance d'un investissement de 10 000 dollars US sur 3 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 août 2024



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.

NON ASSURÉ - PEUT PERDRE DE LA VALEUR - PAS DE GARANTIE BANCAIRE

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

TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1USD[^]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	—	—	—	—	—	—	—	—	-23,00	8,00
Référence	—	—	—	—	—	—	—	—	-20,09	9,83

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^

INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS

Catégorie	Frais courants (%) [†]	Date de lancement de la catégorie						Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			Vie	5 ans	3 ans	1 an							
A1USD	2,00	09-juil-21	-4,37	—	-4,73	10,14	7,28	BNNH3R6	A2QKMD	LU2271365293	L6366L618	MFMERAU LX	
AH1EUR ¹	2,00	09-juil-21	-6,44	—	-6,87	8,28	6,15	BNNH3S7	A2QKME	LU2271365376	L6366L626	MFMERAE LX	
I1EUR	0,95	09-juil-21	-1,23	—	-1,55	9,35	8,02	BNNH406	A2QKMM	LU2271381654	L6366L691	MFMERIE LX	
I1USD	0,95	09-juil-21	-3,35	—	-3,73	11,38	8,08	BNNH3Z4	A2QKML	LU2271366002	L6366L683	MFMERIU LX	
W1USD	1,05	09-juil-21	-3,47	—	-3,85	11,18	7,96	BNNH3W1	A2QKMH	LU2271365616	L6366L659	MFMERWU LX	
WH1EUR ¹	1,05	09-juil-21	-5,50	—	-5,95	9,27	6,76	BNNH3Y3	A2QKMK	LU2271365962	L6366L675	MFMERWE LX	

Référence : MSCI Emerging Markets Index (div. net)

EUR	—	—	-0,95	12,83	9,32
USD	—	—	-3,06	15,07	9,55

NORME DE PERFORMANCE MIFID II - TAUX DE RENDEMENT TOTAL SUR 12 MOIS À LA VL (%) À LA FIN DE LA PÉRIODE

	Vie	31-août-22	31-août-23	31-août-24
A1USD	-4,37	-24,58	4,09	10,14
AH1EUR	-6,44	-26,10	0,94	8,28
I1EUR	-1,23	-10,40	-2,62	9,35
I1USD	-3,35	-23,86	5,20	11,38
W1USD	-3,47	-23,93	5,09	11,18
WH1EUR	-5,50	-25,45	2,13	9,27

Référence : MSCI Emerging Markets Index (div. net)

EUR	—	-8,20	-6,19	12,83
USD	—	-21,80	1,25	15,07

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 est également mentionné 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 : 9 juillet 2021

[^] 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 en devise de référence 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 en devise. 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.

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	1,02
Déviati on standard	18,33 contre 17,35

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 A1USD

◀ Risque plus faible			Risque plus élevé ▶			
(Rendements généralement plus faibles)			(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.

Le prospectus et les Documents d'Informations Clés (DIC) pour la Suisse, les statuts, les rapports annuels et semestriels en français, ainsi que d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'intermédiaire financier en Suisse :

Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour CH-1204 Genève, Suisse.
Web : www.carnegie-fund-services.ch. Agent payeur suisse : Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Les cours des actions les plus récents sont disponibles sur www.fundinfo.ch. Pour les actions du fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés résidents en Suisse et à partir de la Suisse, et pour les actions du fonds distribuées aux investisseurs qualifiés résidents en Suisse, le lieu d'exécution est Genève.

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.

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. ■ **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. ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice MSCI Emerging Markets 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 émergents 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.

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.