



Au 31 juillet 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds  
Global Concentrated 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 de concentration. 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

Ryan McAllister, CFA

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

Roger Morley

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

Gérants de portefeuille de placements institutionnels\*\*

Paul Fairbrother, ASIP

- 5 ans avec MFS
- 31 ans d'expérience dans ce secteur

Victoria Higley, ASIP

- 13 ans avec MFS
- 31 ans d'expérience dans ce secteur

Sanjay Natarajan

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

Chris Sunderland

- 9 ans avec MFS
- 34 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartiment

MSCI World Index (div. net)

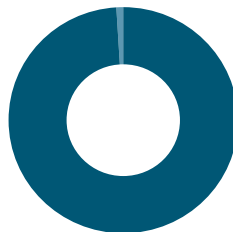
L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher l'appréciation du capital, mesurée en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Portefeuille concentré investissant de manière générale dans un maximum de 50 sociétés mondiales
- Sélectionne des titres de capital dotés, selon MFS, d'une croissance supérieure à la moyenne et sous-valorisés par rapport à leur valeur estimée
- Par le biais de l'analyse fondamentale, nous découvrons des entreprises durables, en nous focalisant sur les risques opérationnels et le potentiel de changement à long terme
- Nous étudions si la valorisation correspond à la croissance et aux rendements à long terme de la société, et dans quelle mesure elle incorpore adéquatement le risque

Structure du portefeuille (%)

Actions	(99,0)
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	(1,0)



10 principales positions

VISA INC
THERMO FISHER
SCIENTIFIC INC (EQ)
SCHNEIDER ELECTRIC SE
WILLIS TOWERS WATSON PLC
CIE FINANCIÈRE
RICHEMONT SA
MEDTRONIC PLC
ROCHE HOLDING AG
CHARLES SCHWAB CORP/ THE
MICROSOFT CORP
ORACLE CORP

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	66,2
Euro	17,7
Franc suisse	12,0
Livre sterling	4,1

46,3 % du total de l'actif net

Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Soins de santé	20,2	11,9
Services financiers	18,7	15,4
Valeurs industrielles	16,3	11,0
Technologies de l'information	11,0	25,0
Produits de consommation courante	10,8	6,4
Matériaux	8,5	3,7
Biens de consommation discrétionnaire	8,4	10,1
Services de communication	5,2	7,4
Énergie	—	4,3
Immobilier	—	2,2
Services publics	—	2,6
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,0	S/O

5 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
États-Unis	61,6	71,5
France	12,6	2,8
Suisse	12,0	2,5
Pays-Bas	5,1	1,3
Royaume-Uni	4,1	3,9

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	481,0 millions
Nombres de titres	26

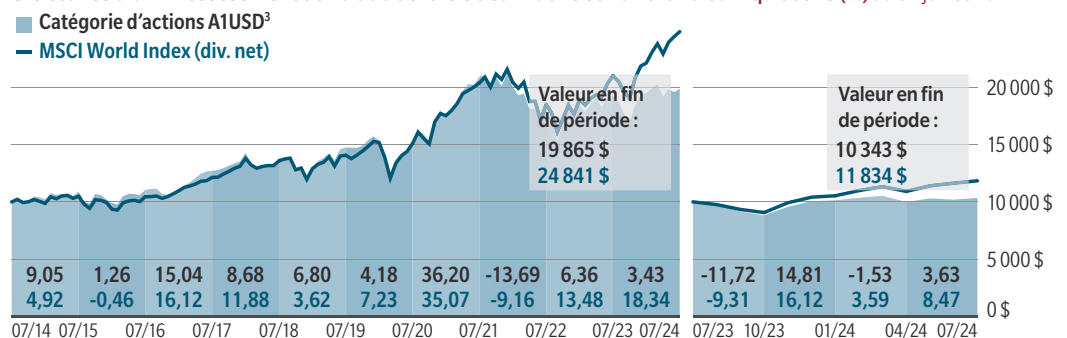
\*\* Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

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 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 juillet 2024



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.

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

**TOTAL DES RENDEMENTS SUR L'ANNÉE CIVILE (%), HORS DROITS D'ENTRÉE – A1USD<sup>^,3</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	6,44	-1,95	5,47	25,62	-10,50	29,86	14,29	18,13	-18,49	11,62
Référence	4,94	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79

**RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^**

**INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D' ACTIONS**

Catégorie	Frais courants (%) <sup>†</sup>	Date de lancement de la catégorie	10 ans/ Vie	5 ans	3 ans	1 an	Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR <sup>3</sup>	2,05	27-sep-05	9,39	6,57	1,37	5,12	5,04	B08NB41	A0ESBY	LU0219418919	L63666124	MFGGAE1 LX
A1USD <sup>3</sup>	2,05	26-sep-05	7,11	6,14	-1,71	3,43	2,91	B08NB30	A0ESBX	LU0219441572	L63666108	MFMGGAA LX
I1EUR <sup>3</sup>	1,06	27-sep-05	10,48	7,62	2,37	6,15	5,63	B08NBB8	A0ESB3	LU0219424990	L63666132	MFGGIE1 LX
I1USD <sup>3</sup>	1,06	26-sep-05	8,17	7,19	-0,74	4,44	3,50	B08NB85	A0ESB2	LU0219455010	L63666140	MFGGIU1 LX
W1USD <sup>1,3</sup>	1,30	08-déc-15	7,79	6,93	-0,98	4,20	3,40	BYZTN5	A14188	LU1307988615	L6368T270	MFCW1US LX
WH1EUR <sup>2</sup>	1,33	08-déc-15	5,87	4,49	-3,47	2,25	2,38	BYZTP7	A14189	LU1307988706	L6368T288	MFCWH1E LX
<b>Référence : MSCI World Index (div. net)</b>												
EUR			11,88	12,70	10,16	20,57	16,08					
USD			9,53	12,06	6,85	18,34	13,72					

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

	31-juil-20	31-juil-21	31-juil-22	31-juil-23	31-juil-24
A1EUR	-2,40	35,22	0,36	-1,28	5,12
A1USD	4,18	36,20	-13,69	6,36	3,43
I1EUR	-1,44	36,56	1,35	-0,28	6,15
I1USD	5,22	37,52	-12,84	7,42	4,44
W1USD	4,94	37,20	-13,05	7,17	4,20
WH1EUR	2,36	35,29	-14,88	3,35	2,25
<b>Référence : MSCI World Index (div. net)</b>					
EUR	0,97	34,70	5,64	4,95	20,57
USD	7,23	35,07	-9,16	13,48	18,34

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.

**Veillez 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 : 26 septembre 2005

^ 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.

<sup>1</sup> 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 de lancement

de la catégorie 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Le Fonds a changé sa stratégie d'investissement le 22 août 2011 ; les performances obtenues avant cette date reflètent la stratégie d'investissement précédente du Fonds. 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	1,01
Déviati on standard	18,09 contre 17,23

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 (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.**

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](http://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](http://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 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. ■ **Concentration** : La performance du portefeuille pourrait être plus volatile que celle de portefeuilles plus diversifiés. ■ 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 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.