



Au 31 juillet 2024

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds  
Global Total Return 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, le risque lié aux obligations, le risque lié aux marchés émergents, le risque lié aux instruments dérivés 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

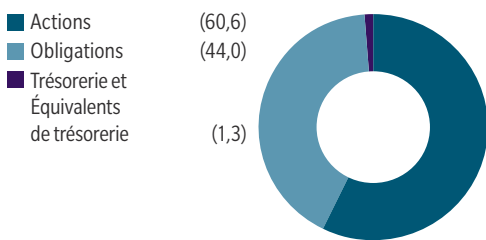
Gérants de portefeuille

- Pilar Gomez-Bravo, CFA**  
 ▪ 11 ans avec MFS  
 ▪ 27 ans d'expérience dans ce secteur
- Steven Gorham, CFA**  
 ▪ 35 ans avec MFS  
 ▪ 35 ans d'expérience dans ce secteur
- Andy Li, CFA**  
 ▪ 6 ans avec MFS  
 ▪ 19 ans d'expérience dans ce secteur
- Jay Mitchell, CFA**  
 ▪ 24 ans avec MFS  
 ▪ 24 ans d'expérience dans ce secteur
- Johnathan Munko**  
 ▪ 14 ans avec MFS  
 ▪ 19 ans d'expérience dans ce secteur
- Jonathan Sage, CFA**  
 ▪ 24 ans avec MFS  
 ▪ 29 ans d'expérience dans ce secteur
- David Shindler**  
 ▪ 18 ans avec MFS  
 ▪ 24 ans d'expérience dans ce secteur
- Robert Spector, CFA**  
 ▪ 19 ans avec MFS  
 ▪ 31 ans d'expérience dans ce secteur
- Erik Weisman, Ph.D.**  
 ▪ 22 ans avec MFS  
 ▪ 27 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
- Owen David Murfin, CFA**  
 ▪ 7 ans avec MFS  
 ▪ 28 ans d'expérience dans ce secteur
- Freida Tay**  
 ▪ 2 ans avec MFS  
 ▪ 29 ans d'expérience dans ce secteur
- Indice de référence du Compartiment**  
 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Global Aggregate Index

L'objectif d'investissement du fonds consiste à rechercher le rendement total, mesuré en dollars US. Caractéristiques fondamentales :

- Approche d'investissement conservatrice focalisée sur les sociétés mondiales de plus grande capitalisation et les obligations mondiales
- Historiquement, l'allocation des actifs est d'environ 60 % d'actions et 40 % d'obligations

Structure du portefeuille (%)



-5,9 % Autres. « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

5 principales positions en actions

ROCHE HOLDING AG	
UBS GROUP AG	
JOHNSON & JOHNSON	
CIGNA GROUP/THE	
NATWEST GROUP PLC	

9,2 % de l'actif en actions

Qualité du crédit\* (% du revenu fixe)

Gouv. des États-Unis	2,8
Agences du Gouv. Fédéral	9,7
AAA	13,4
AA	6,9
A	26,0
BBB	23,9
Autres Valeurs non notées	17,4

Qualité moy. du crédit : A+

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	52,3
Euro	16,7
Yen	8,6
Livre sterling	6,9
Franc suisse	3,2

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	1,4 milliard
Nombres de titres	750
Échéance eff. moy.	9,2 ans
Duration eff. moy.	6,9 ans

5 principaux secteurs - actions (%)

	actions par rapport à l'indice de référence
Services financiers	23,8 15,4
Valeurs industrielles	14,0 11,0
Soins de santé	12,2 11,9
Produits de consommation courante	12,0 6,4
Technologies de l'information	9,4 25,0

5 principaux pays - actions (% des actions)

États-Unis	54,4
Royaume-Uni	8,9
France	7,4
Japon	7,3
Suisse	4,9

5 principaux pays - titres à revenu fixe (% du revenu fixe)

États-Unis	50,8
Japon	6,6
Canada	5,1
Italie	4,9
Espagne	4,8

5 principales positions - titres à revenu fixe

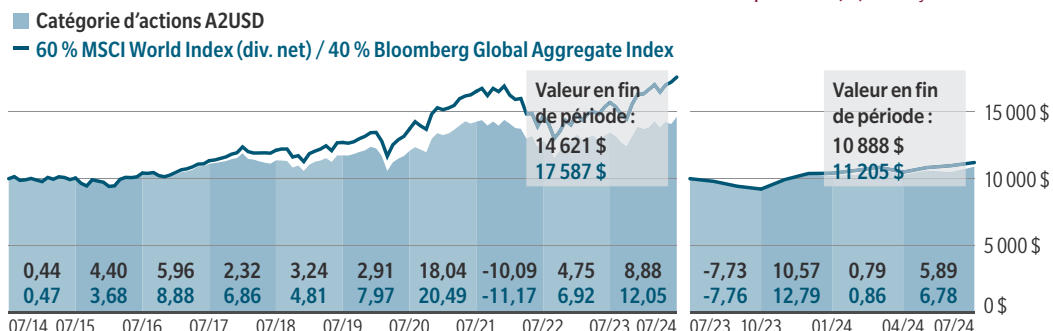
USD IRS 2 ans Receiver 3,412 18 JUN 27	
Contrat à terme sur obligation du Trésor américain à 2 ans 30 SEP 24	
Contrat à terme sur Euro BOBL 06 SEP 24	
Contrat à terme sur Euro Schatz 2 ans 06 SEP 24*	
Contrat à terme sur Euro Bund 10 ans 06 SEP 24*	

20,1 % de positions longues et 9,6 % de positions courtes (\*) de l'actif net total

\* Les positions courtes, à la différence des positions longues, perdent de leur valeur si l'actif sous-jacent en gagne.

\*\* 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 – A2USD<sup>^</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	2,15	-2,74	4,66	13,90	-8,34	17,03	8,22	7,40	-11,65	9,00
Référence	3,23	-1,57	5,49	16,20	-5,55	19,15	13,86	10,60	-17,16	16,33

**RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%)<sup>^</sup>**

**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	Taux de distribution (%)	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	1,83	26-sep-05	3,86	4,47	0,83	8,84	5,50	—	B08NBL8	A0ESBK	LU0219441499	L63667106	MFMG BAA LX
A2USD	1,83	26-sep-05	3,87	4,49	0,84	8,88	5,51	2,01	B08NBN0	A0ESBM	LU0219442380	L63667122	MFMG BAI LX
AH1EUR <sup>2</sup>	1,87	05-déc-14	1,88	2,36	-1,33	6,78	4,45	—	BRKXG32	A12DX6	LU1123736917	L6365U445	MFGR AH1 LX
I1USD	0,84	26-sep-05	4,96	5,55	1,83	9,92	6,11	—	B08NBX0	A0ESBV	LU0219454989	L63667171	MFGBIU1 LX
W1EUR <sup>1</sup>	1,18	08-déc-15	6,74	5,61	4,67	11,31	7,99	—	BYZTV28	A1419M	LU1307990272	L6368T403	MFGW1EU LX
W1USD	1,18	08-fév-10	4,61	5,20	1,49	9,57	5,91	—	B53YKS1	A0YCT5	LU0458497160	L63667874	MFMEW1U LX

Référence : 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Global Aggregate Index

EUR	8,08	7,33	5,26	14,17	10,13
USD	5,81	6,72	2,10	12,05	7,88

**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
A1USD	2,89	18,02	-10,10	4,75	8,84
A2USD	2,91	18,04	-10,09	4,75	8,88
AH1EUR	0,28	16,67	-11,56	1,72	6,78
I1USD	4,03	19,27	-9,20	5,79	9,92
W1EUR	-2,89	18,00	5,25	-2,12	11,31
W1USD	3,68	18,86	-9,49	5,42	9,57

Référence : 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Global Aggregate Index

EUR	1,66	20,15	3,31	-1,12	14,17
USD	7,97	20,49	-11,17	6,92	12,05

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 : 26 septembre 2005

<sup>^</sup> 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.

<sup>†</sup> 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.

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	0,90
Déviati on standard	12,53 contre 13,30

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 A2USD**

◀ 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.

**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 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.

**Methodologies 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.

‡ 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 décrits ci-dessous, les notations sont attribuées en fonction des notations établies par Moody's, Fitch et Standard & Poor's, en appliquant la hiérarchie suivante : si les trois agences fournissent une notation, la notation de consensus est choisie, le cas échéant, ou la notation moyenne s'il n'y a pas de consensus ; si seulement deux agences attribuent une notation à un titre, la notation la plus faible est choisie. Si aucune des agences de notation ci-dessus n'attribue de notation, mais que le titre est noté par DBRS Morningstar, alors la notation de DBRS Morningstar est choisie. Si aucune des 4 agences de notation listées ci-dessus ne note le titre, mais que le titre est noté par la Kroll Bond Rating Agency (KBRA), alors la notation de la KBRA est choisie. La section Autres Valeurs non notées inclut les autres titres à revenu fixe non notés par une agence de notation. Les notations sont indiquées dans les échelles S&P et Fitch (par ex. AAA). Toutes les notations sont susceptibles d'être modifiées. Le portefeuille lui-même n'a pas été l'objet d'une notation par une agence de notation. La qualité de crédit d'un titre en particulier ou d'un ensemble de titres ne garantit pas la stabilité ou la sécurité d'un portefeuille dans son ensemble. Les notations de qualité des émissions/émetteurs individuels sont fournies pour indiquer la qualité du crédit de ces émissions/émetteurs et varient de AAA, Aaa ou AAA (les plus élevées) à D, C ou D (les plus basses) pour S&P, Moody's et Fitch, respectivement.

**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. ■ **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. ■ **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 60 % MSCI World Index (div. net) / 40 % Bloomberg Global Aggregate Index (USD) est composé des deux indices suivants : l'indice MSCI World Index 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. L'indice Bloomberg Global Aggregate Index fournit une mesure à large base 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 eurodollars et en euroyens, 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 »). Bloomberg ou ses concédants de licence détiennent tous les droits de propriété des indices Bloomberg. Bloomberg n'approuve ni ne cautionne les informations contenues dans le présent document, ni ne garantit qu'elles sont complètes ou exactes, ou n'émet 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, Bloomberg ne sera pas tenu responsable en cas de préjudice ou de dommage découlant de ces informations.

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.