

MFS Meridian® Funds Blended Research® European Equity Fund



Au 31 octobre 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, le risque géographique, le risque lié à la stratégie et le risque lié à la stratégie quantitative. Les risques pertinents associés à ce fonds sont mis en évidence et définis à la fin du présent document.**

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

Caractéristiques fondamentales :

- Investit dans des sociétés de grande qualité qui se négocient à des valorisations favorables avec un déclencheur qui peut être récompensé sur le long terme
- Intègre systématiquement des recherches fondamentale et quantitative dans un processus structuré de construction de portefeuille

Équipe d'investissement

Gérant principal de portefeuille

Jed Stocks, CFA

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

Gérants de portefeuille

Jim Fallon

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

Matt Krummell, CFA

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

Jonathan Sage, CFA

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

Gérant de portefeuille de placements institutionnels**

Jeffrey Morrison, CFA

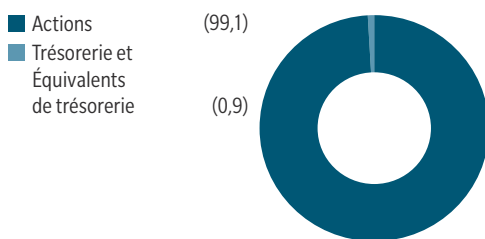
- 18 ans avec MFS
- 36 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du

Compartiment

MSCI Europe Index (div. net)

Structure du portefeuille (%)



10 principales positions

ROCHE HOLDING AG
NESTLÉ SA
ASML HOLDING NV
ASTRAZENECA PLC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
NOVO NORDISK A/S
SANOFI (EQ)
UBS GROUP AG
CIE DE SAINT-GOBAIN SA (EQ)
IBERDROLA SA

25,7 % du total de l'actif net

Principales pondérations en devises (%)

Euro	50,5
Livre sterling	24,3
Franc suisse	14,7
Couronne danoise	4,8
Couronne suédoise	3,0
Dollar américain	2,7

Secteurs (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Services financiers	19,2	19,7
Valeurs industrielles	16,5	17,4
Soins de santé	15,1	16,0
Produits de consommation courante	9,9	10,6
Biens de consommation discrétionnaire	9,7	9,6
Technologies de l'information	7,7	7,2
Matériaux	6,4	6,2
Énergie	5,6	4,9
Services publics	4,3	4,2
Services de communication	4,1	3,4
Immobilier	0,5	0,9
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	0,9	S/O

5 principaux pays (%)

	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Royaume-Uni	25,5	22,8
France	21,0	17,3
Suisse	14,7	15,2
Allemagne	10,1	14,0
Pays-Bas	7,7	6,8

Le portefeuille en chiffres

Actif net (EUR)	100,5 millions
Nombres de titres	81

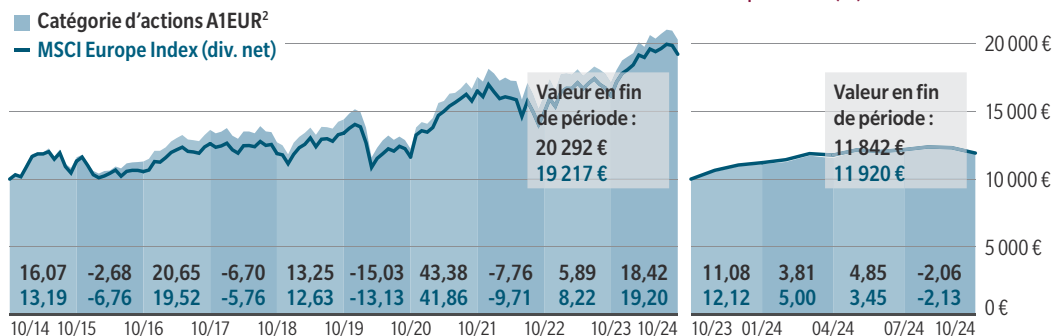
** Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

Veuillez consulter les méthodologies de données importantes plus loin dans ce document.

Les fonds 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 euros sur 10 ans et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 octobre 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 – A1EUR^{^,2}

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fonds	3,82	9,20	8,37	11,69	-12,39	28,11	-6,24	27,69	-8,82	13,40
Référence	6,84	8,22	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83

RENDEMENTS ANNUALISÉS À LA NAV (%) ^

INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS

Catégorie	Frais courants (%) ¹	Date de lancement de la catégorie						Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			10 ans	5 ans	3 ans	1 an							
A1EUR ²	1,60	22-aoû-11	7,33	7,10	4,97	18,42	8,19	B4XMFP0	A1JCY5	LU0648597655	L6367C260	MEUCA1E LX	
A1USD ²	1,60	22-aoû-11	5,85	6,59	2,90	21,63	6,54	B5MVMK9	A1JCY4	LU0648597572	L6367C252	MEUCA1U LX	
I1EUR ²	0,60	22-aoû-11	8,42	8,17	6,03	19,61	9,11	B65QVP6	A1JCY8	LU0648597903	L6367C294	MEUC11E LX	
I1USD ^{1,2}	0,60	19-aoû-13	6,91	7,66	3,94	22,87	7,40	BDX8647	A1WOLT	LU0944406296	L6366J191	MEUC11U LX	
W1EUR ^{1,2}	0,70	19-aoû-13	8,30	8,06	5,92	19,44	8,99	BBL5389	A1W02G	LU0944407930	L6366J209	MEUCW1E LX	
Référence : MSCI Europe Index (div. net)													
EUR			6,75	7,50	5,22	19,20	7,98						
USD			5,23	6,91	3,00	22,43	6,13						

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

	31-oct-20	31-oct-21	31-oct-22	31-oct-23	31-oct-24
A1EUR	-15,03	43,38	-7,76	5,89	18,42
A1USD	-11,24	42,26	-21,13	13,57	21,63
I1EUR	-14,22	44,80	-6,83	6,97	19,61
I1USD	-10,33	43,62	-20,32	14,71	22,87
W1EUR	-14,28	44,63	-6,92	6,89	19,44
Référence : MSCI Europe Index (div. net)					
EUR	-13,13	41,86	-9,71	8,22	19,20
USD	-9,29	40,93	-22,88	15,74	22,43

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.

Nous nous attendons à des différences importantes entre le Compartiment et l'indice de référence.

Bien que les investissements du Fonds soient généralement représentés dans l'indice de référence, les composantes sont susceptibles d'être pondérées différemment par rapport à l'indice de référence. Le Fonds est par ailleurs susceptible d'investir dans des titres qui ne figurent pas dans l'indice de référence afin de tirer parti d'opportunités d'investissement attrayantes.

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 : 22 août 2011

[^] 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 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.

² Le Fonds a changé sa stratégie d'investissement le 29 juin 2016 ; 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 (A1EUR)

Bêta	1,01
Déviati on standard	13,71 contre 13,42

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 A1EUR

◀ 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.

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 et de l'agent payeur en Suisse : REYL & Cie Ltd., Rue du Rhône 4, 1204 Genève, Suisse. Tél. : +41 22 816 8000, www.reyl.com. 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 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.

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.

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. ■ **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.

■ **Stratégie** : Il n'est pas garanti que l'écart de suivi prévu du portefeuille sera égal à son écart de suivi prévu cible à tout moment ou systématiquement pour toute période de temps, ou que l'écart de suivi prévu du portefeuille et l'écart de suivi réel soient similaires. La stratégie du portefeuille visant à cibler un écart de suivi prévu d'environ 2 % par rapport à l'Indice et à combiner les recherches fondamentale et quantitative peut ne pas produire les résultats visés. En outre, la recherche fondamentale de MFS n'est pas disponible pour tous les émetteurs. ■ **Stratégie quantitative** : L'analyse d'investissement, l'élaboration et l'utilisation de modèles quantitatifs, et la sélection de placements effectuées par MFS pourraient ne pas produire les résultats visés et/ou peuvent conduire à une orientation des investissements de nature à causer la sous-performance du portefeuille par rapport à d'autres portefeuilles dotés de stratégies d'investissement similaires et/ou une sous-performance par rapport aux marchés sur lesquels le portefeuille investit. Les modèles quantitatifs utilisés par MFS (exclusifs et tiers) peuvent ne pas produire les résultats visés pour de multiples raisons, notamment les facteurs utilisés, la pondération de chaque facteur, le changement des sources de rendement du marché, les changements par rapport aux tendances historiques des facteurs du marché, et de problèmes techniques dans la conception, l'application et la maintenance des modèles (p. ex. données incomplètes ou inexacts, problèmes de programmation ou autres problèmes liés aux logiciels, erreurs de codage et défaillances technologiques). ■ Pour obtenir des détails supplémentaires concernant les risques, veuillez consulter le prospectus.

Informations concernant le vendeur et l'indice de référence

L'indice MSCI Europe 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 européens.

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.