



Au 31 janvier 2025

Fiche d'informations

MFS Meridian® Funds

Global Listed Infrastructure 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 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 obligations, le risque lié aux marchés émergents, le risque lié à la valeur et le risque lié à la croissance. 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

Florence Taj

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

J. Scott Walker, CFA

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

Gérant de portefeuille de placements institutionnels\*\*

Benjamin Tingling, CAIA

- 10 ans avec MFS
- 19 ans d'expérience dans ce secteur

Indice de référence du Compartment

FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Rendement total

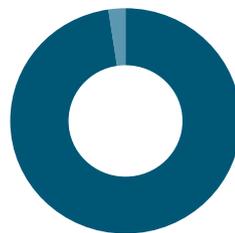
L'objectif du fonds consiste à rechercher le rendement total via une combinaison de l'appréciation du capital et des revenus courants, tout en surperformant l'indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index au cours de cycles de marché complets, mesuré en dollars US.

Caractéristiques fondamentales :

- Recherche à détenir des sociétés présentant les caractéristiques d'investissement attrayantes en matière de longévité, de rendements liés à l'inflation et de stratégies de gestion des risques
- Certaines sociétés du secteur des infrastructures disposant d'actifs physiques à longue durée de vie qui fournissent un produit ou un service essentiel à l'économie mondiale répondent à ces critères, les flux de trésorerie présentant généralement moins de cyclicité et davantage de stabilité grâce à la réglementation ou à la structure du marché

Structure du portefeuille (%)

Actions	(98,9)
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	(1,1)



-0,0 % Autres. « Autres » consiste en : (i) instruments dérivés libellés en devises et/ou (ii) tout instrument dérivé compensatoire.

Secteurs (%)

Secteur	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
Services publics	54,5	49,9
Valeurs industrielles	26,2	29,3
Énergie	6,6	14,4
Services de communication	4,4	1,6
Immobilier	4,3	4,7
Matériaux	2,9	—
Biens de consommation discrétionnaire	—	0,1
Trésorerie et Équivalents de trésorerie	1,1	S/O
Autres	-0,0	S/O

10 principales positions

AENA SME SA (EQ)
SEMPRA
XCEL ENERGY INC
SBA COMMUNICATIONS CORP
TC ENERGY CORP
CSX CORP
NATIONAL GRID PLC
UNION PACIFIC CORP
CELLNEX TELECOM SA
PPL CORP

43,1 % du total de l'actif net

Principales pondérations en devises (%)

Dollar américain	51,0
Euro	24,4
Dollar canadien	8,5
Livre sterling	4,9
Real brésilien	2,5
Dollar de Hong Kong	2,1
Peso mexicain	2,1
Dollar australien	1,6
Dollar de Nouvelle-Zélande	1,6
Dirham des Émirats arabes unis	0,7

5 principaux pays (%)

Pays	portefeuille	par rapport à l'indice de référence
États-Unis	49,9	56,9
Espagne	10,8	2,9
Canada	8,5	10,8
France	5,4	0,6
Royaume-Uni	4,9	3,2

Le portefeuille en chiffres

Actif net (USD)	2,6 millions
Nombres de titres	47

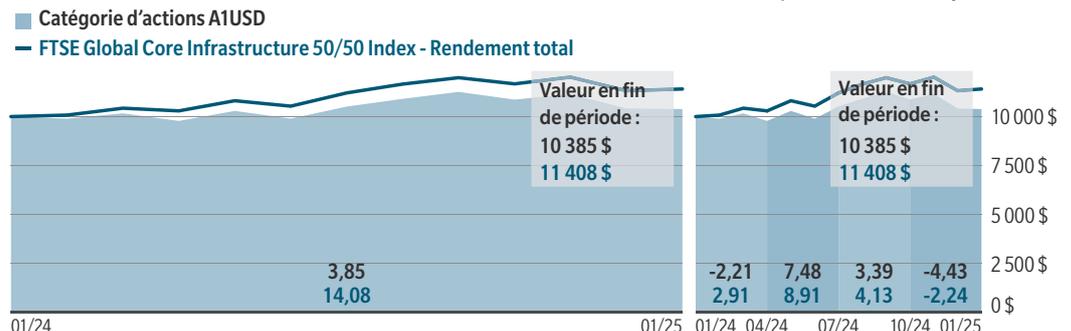
\*\* Conseille et communique en matière de gestion du portefeuille, mais n'est pas responsable de la gestion courante du fonds.

Veillez 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 dollars US sur 1 an et 1 an à la valeur liquidative (%) au 31 janvier 2025



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. **Veillez 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>^</sup>**

	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Fonds	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,09
Référence	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10,46

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

**INFORMATIONS CONCERNANT LES CATÉGORIES D'ACTIONS**

Catégorie	Frais courants (%) <sup>†</sup>	Date de lancement de la catégorie	Rendements					Cumul annuel jusqu'à ce jour	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			Vie	5 ans	3 ans	1 an							
A1EUR	1,85	13-sep-23	8,26	—	—	8,14	-0,27	BPLR3F0	A3EFQG	LU2622115926	L6369A122	MFMGA1E LX	
A1USD	1,85	13-sep-23	5,65	—	—	3,85	-0,19	BPLR3G1	A3EFQH	LU2622116064	L6369A130	MFMGA1U LX	
AH1EUR <sup>1</sup>	1,85	13-sep-23	3,66	—	—	1,94	-0,28	BPLR3H2	A3EFQJ	LU2622116148	L6369A148	MFMGAHE LX	
I1EUR	0,75	13-sep-23	9,44	—	—	9,35	-0,19	BPLR3K5	A3EFQL	LU2622116577	L6369A163	MFMG11E LX	
I1USD	0,75	13-sep-23	6,87	—	—	5,03	-0,05	BPLR3N8	A3EFQP	LU2622116817	L6369A197	MFMG11U LX	
W1USD	0,85	13-sep-23	6,78	—	—	4,99	0,00	BPLR3R2	A3EFQS	LU2622117112	L6369A239	MFMGIWU LX	

Référence : FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Rendement total

EUR	—	—	—	19,21	0,39
USD	—	—	—	14,08	0,78

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

	Vie	31-jan-25
A1EUR	8,26	8,14
A1USD	5,65	3,85
AH1EUR	3,66	1,94
I1EUR	9,44	9,35
I1USD	6,87	5,03
W1USD	6,78	4,99

Référence : FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index - Rendement total

EUR	—	19,21
USD	—	14,08

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 : 13 septembre 2023

<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.

**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 de 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.

**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. ■ **Valeur** : Les investissements du portefeuille peuvent continuer à être sous-évalués pendant de longues périodes, ne pas atteindre la valeur attendue et être plus volatils que le marché des actions en général. ■ **Croissance** : Les investissements dans des sociétés de croissance pourraient être plus sensibles aux résultats de la société et 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 FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index donne aux participants une interprétation des infrastructures définie en fonction du secteur et ajuste l'exposition à certains sous-secteurs d'infrastructure. Les pondérations des composantes de ces indices sont ajustées dans le cadre de la révision semestrielle selon trois secteurs d'activité majeurs : 50 % pour les services publics, 30 % pour le transport, y compris un plafonnement de 7,5 % pour le transport ferroviaire, et une combinaison de 20 % pour d'autres secteurs, notamment les pipelines, les satellites et les tours de télécommunication. La pondération des sociétés au sein de chaque groupe est ajustée en fonction de leur capitalisation boursière investissable.

Il est impossible d'investir directement dans un indice.

Source : FTSE International Limited (« FTSE ») © FTSE 2025. « FTSE » est une marque de commerce des sociétés du groupe London Stock Exchange et est utilisée en vertu d'une licence par FTSE International Limited. Tous les droits afférents aux indices FTSE et/ou notations FTSE reviennent à FTSE et/ou ses concédants de licence. FTSE et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreur ou d'omission dans les indices FTSE et/ou les notations FTSE ou les données sous-jacentes et aucune partie ne peut se prévaloir de tout indice FTSE et/ou toute notation FTSE et/ou toute donnée sous-jacente contenu(e) dans le présent document. Aucune autre distribution des Données FTSE n'est autorisée sans l'accord écrit exprès de FTSE. Le contenu du présent document n'est ni promu, ni approuvé, ni cautionné par FTSE.

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.