AVERTISSEMENT POUR LE MARCHE FRANÇAIS : L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion.

Document d'informations clés

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels sont associés à l'investissement dans ce compartiment, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit	EUROPEAN VALUE FUND (catégorie A1EUR) – un compartiment de MFS MERIDIAN® FUNDS ISIN : LU0125951151
Initiateur du produit et Société de gestion	MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. www.meridian.mfs.com Pour plus d'informations, vous pouvez contacter l'Agent de transfert au +352-46-40-10-600, ou votre agent ou intermédiaire financier local.
Autorité compétente	Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Ce document a été préparé le 1er janvier 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le compartiment est un compartiment de MFS Meridian® Funds établi au Luxembourg en tant que Société d'Investissement à Capital variable (SICAV). Les actifs de chaque compartiment sont séparés les uns des autres d'un point de vue juridique. Le compartiment est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Le compartiment n'a pas de date d'échéance fixe. La période de détention recommandée du compartiment est de 10 ans.

Vous pouvez demander le rachat de vos actions, chaque jour ouvrable de MFS Meridian Funds, dans la devise dans laquelle elles sont libellées, à leur valeur nette d'inventaire. Vous pouvez échanger vos actions contre des actions d'une autre catégorie du même compartiment ou d'un autre compartiment MFS Meridian Funds ayant la même structure de frais et commissions (et, dans certains cas, de catégories ayant une structure de frais et commissions différente). Les actions d'un même compartiment faisant l'objet d'un échange doivent être libellées dans la même devise.

Les informations concernant les autres catégories du compartiment offertes dans votre pays sont disponibles sur meridian.mfs.com ou auprès de votre intermédiaire financier. Le dépositaire du compartiment est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg. Veuillez consulter la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous pour plus d'informations sur le dépositaire du compartiment et sur la manière d'obtenir de plus amples informations sur le compartiment.

Objectif

L'objectif d'investissement du compartiment est l'appréciation du capital, mesurée en euros.

Politique d'investissement

Le compartiment investit principalement (au moins 70 %) en titres de capital européens. Certains pays d'Europe, principalement d'Europe de l'Est, sont actuellement considérés comme des économies émergentes. Le compartiment concentre généralement ses placements sur les sociétés qui sont, à son avis, sous-valorisées par rapport à leur valeur intrinsèque (sociétés de valeur). Le compartiment peut investir un pourcentage relativement élevé de son actif dans un petit nombre de sociétés. Le compartiment assurera la promotion d'une caractéristique environnementale au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») (veuillez vous reporter au Prospectus et au site du compartiment pour plus d'informations). Le Gestionnaire Financier peut également tenir compte, entre autres, de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans son analyse fondamentale des investissements.

Les cours des titres de capital peuvent subir des variations importantes en réaction aux conditions des émetteurs, de marché, économiques, sectorielles, politiques, géopolitiques, sanitaires et réglementaires. Ce risque peut être plus élevé lorsque le compartiment concentre ses investissements sur le plan géographique ou qu'il investit dans un nombre restreint de sociétés. Le compartiment investit dans des sociétés considérées comme sous-évaluées par rapport à leur valeur intrinsèque qui peuvent sous-performer par rapport au marché en général pendant certaines étapes du cycle de marché. Les marchés émergents peuvent être plus volatils et moins liquides que ceux des marchés plus développés. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence importante sur la valeur de votre placement et peuvent également avoir un impact sur la position financière des émetteurs dans lesquels le compartiment investit. Pour plus d'informations sur les risques du compartiment, veuillez vous reporter au Prospectus.

Les indices de référence du compartiment, l'indice MSCI Europe (net div) (EUR) et l'indice MSCI Europe Value (net div) (EUR), ont été désignés uniquement à des fins de comparaison de performances. Bien que les investissements du compartiment seront généralement représentés dans l'indicateur de référence, les composants sont susceptibles d'être pondérés différemment de l'indicateur de référence et le compartiment est susceptible d'investir en dehors de celui-ci pour profiter des opportunités d'investissement attrayantes. Le compartiment est activement géré dans le cadre de son objectif et la stratégie d'investissement ne restreindra pas dans quelle mesure les titres en portefeuille peuvent dévier de l'indicateur de référence. Il est prévu que l'écart du fonds par rapport à l'indicateur de référence sera important.

Distributions

Les revenus ne sont pas distribués aux actionnaires, mais sont reflétés dans l'actif du compartiment.

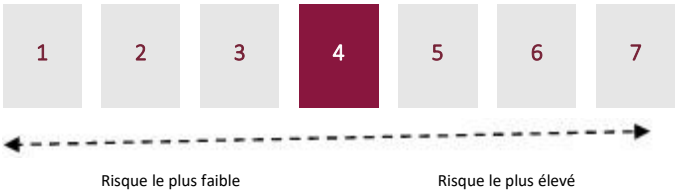
Investisseurs de détail visés

Le compartiment est conçu comme un investissement à long terme pour des investisseurs qui sont en mesure de supporter des fluctuations de la valeur de leur investissement, y compris, dans des conditions de marché extraordinaires, la perte intégrale de leur investissement. Le compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une connaissance de base des instruments financiers et une expérience limitée voire inexistante de l'investissement dans des fonds communs de placement. Nonobstant ce qui précède, les décisions d'investissement doivent être fondées sur le profil de risque et le portefeuille d'investissement spécifiques de chaque investisseur.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce compartiment par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que ce compartiment enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.





L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 10 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen. Ayez conscience du risque de change si votre devise de référence diffère de la devise de base du compartiment, car le rendement final que vous recevez dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté.

La notation reflète les risques liés à l'investissement dans un portefeuille de titres de participation de sociétés de valeur européennes. Elle ne reflète pas le risque que ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs tels que le risque de liquidité, de contrepartie et opérationnel, évoluent avec le temps et puissent avoir à l'avenir un impact différent sur les rendements du fonds.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité du montant investi.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 10 ans

Investissement de 10 000 EUR		SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 AN	SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ANS	SI VOUS SORTEZ APRÈS 10 ANS
Scénarios				
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 500 EUR	2 640 EUR	940 EUR
	Rendement annuel moyen	-75,0 %	-23,4 %	-21,1 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 770 EUR	2 640 EUR	940 EUR
	Rendement annuel moyen	-32,3 %	-23,4 %	-21,1 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 440 EUR	12 330 EUR	15 190 EUR
	Rendement annuel moyen	4,4 %	4,3 %	4,3 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 360 EUR	25 060 EUR	49 620 EUR
	Rendement annuel moyen	33,6 %	20,2 %	17,4 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 10 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée de conservation de l'investissement ou du produit. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du compartiment et de l'Initiateur du produit étant séparés, un défaut de l'Initiateur du produit ne devrait pas entrainer de perte financière pour les actionnaires du compartiment.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit (y compris par le biais d'un contrat d'assurance ou de capitalisation, le cas échéant) ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires qui ne sont pas inclus dans ce document. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles :

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) et que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR	SI VOUS SORTEZ APRÈS 1 an	SI VOUS SORTEZ APRÈS 5 ans	SI VOUS SORTEZ APRÈS 10 ans
Coûts totaux	790 EUR	1 710 EUR	3 260 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	8,0 %	3,4 %	2,7 %

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,0 % avant déduction des coûts et de 4,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		**Si vous sortez après 1 an**
Coûts d'entrée	Jusqu'à 6,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	600 EUR
Coûts de sortie	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé en cas de sortie avant un an.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Coûts de transaction du portefeuille	0,13 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	12 EUR
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation*	1,91 % L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	180 EUR
Coûts accessoires		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit.	S.O.
Commission d'intéressement	Aucune commission d'intéressement n'est applicable à ce produit.	S.O.

* Les autres coûts récurrents indiqués ici sont basés sur les charges annualisées pour le semestre clos le 31 juillet 2022. Les autres coûts récurrents peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour plus d'informations sur les charges du compartiment, veuillez vous reporter à la section « Profils des Compartiments » du prospectus, qui est disponible sur meridian.mfs.com.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 10 ans.

Aucune période de détention minimale requise n'est définie pour ce produit, mais celui-ci est conçu pour un investissement à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 10 ans. Vous pouvez demander à tout moment le rachat de vos actions dans la devise dans laquelle l'achat a été effectué à leur valeur nette d'inventaire.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation relative à la personne qui vous vend le compartiment ou qui vous fournit des conseils à son sujet doit être adressée à cet Intermédiaire financier.

Les réclamations relatives à l'Initiateur du produit ou au compartiment lui-même peuvent être présentées comme suit :

- Vous pouvez nous contacter gratuitement au +352-46-40-10-600 pour nous faire part de votre réclamation et connaître la marche à suivre.
- Vous pouvez soumettre votre réclamation par e-mail à l'adresse MFSquerydesk@statestreet.com.
- Vous pouvez adresser votre réclamation par écrit à MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l., 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir, sans frais, des exemplaires en langue anglaise du Prospectus et des rapports annuel et semestriel du compartiment auprès de MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou sur le site meridian.mfs.com. D'autres informations relatives au compartiment, notamment le cours des actions, les rapports annuel ou semestriel, ainsi que des informations concernant la politique de rémunération, y compris une description du calcul des rémunérations et des bénéfices ainsi que la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site meridian.mfs.com. Un exemplaire papier peut être obtenu en anglais gratuitement auprès de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. Les performances passées du compartiment pour les 10 dernières années civiles (ou pour la durée de vie du compartiment ou de la catégorie concernée, si elle est plus courte) sont publiées sur le site meridian.mfs.com. Les calculs des scénarios de performance sont publiés mensuellement sur le site meridian.mfs.com.