



WEALTH SERIES



SÉRIE GESTION

DE PATRIMOINE

Placements mondiaux Sun Life

Modèle reposant sur les sous-conseillers

Notre philosophie

**Aucune société ne peut
prétendre**

**être la meilleure dans toutes les
catégories de placements.**



C'est pour cela que nous offrons une vaste gamme de fonds communs de placement gérés par des sociétés de placement canadiennes et internationales *sélectionnées avec soin*, qui agissent comme sous-conseillers.



Cela nous permet de vous offrir une *liste bien organisée* d'options de placement *rentables*.

Gestionnaires d'actifs de premier plan

À Placements mondiaux Sun Life, nous choisissons des gestionnaires de placements **de partout dans le monde pour offrir des solutions de placement de premier ordre.**



J.P.Morgan
Asset Management



BLACKROCK®

Schroders



WELLINGTON
MANAGEMENT®

Les marques de commerce sont la propriété de leurs détenteurs respectifs. Elles sont utilisées sous licence. La liste des conseillers présentés ci-dessus n'est pas exhaustive.

Renseignements importants

Les placements effectués dans des parts de série F ne donnent pas lieu à des courtages ni à des commissions de suivi. Toutefois, les placements dans les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les investisseurs peuvent verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec leur courtier inscrit et payés à ce dernier. Le taux de rendement indiqué correspond aux rendements globaux composés annuels historiques qui prennent en compte les variations de la valeur des titres et le réinvestissement de toutes les distributions, mais ne prennent pas en compte les commissions d'achat et de rachat, les frais de placement ni les autres frais optionnels ou l'impôt sur le revenu payable par un porteur de titres, frais qui auraient eu pour effet de réduire le rendement.

Les renseignements figurant dans cette présentation sont fournis à titre indicatif seulement et ne doivent en aucun cas tenir lieu de conseils particuliers d'ordre financier, fiscal, juridique ou comptable ni en matière d'assurance et de placement. Ils ne doivent pas être considérés comme une source d'information à cet égard et ne constituent pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières. Les points de vue exprimés sur des sociétés, des titres, des industries ou des secteurs de marché particuliers ne doivent pas être considérés comme une indication d'intention de négociation à l'égard de tout fonds commun de placement géré par Gestion d'actifs PMSL inc. Ils ne doivent pas être considérés comme un conseil en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Le contenu de cette présentation provient de sources jugées fiables, mais aucune garantie expresse ou implicite n'est donnée quant à son caractère opportun ou à son exactitude. Les fonds communs de placement se négocient quotidiennement et les mesures présentées peuvent changer en tout temps sans préavis. Cette présentation peut contenir des énoncés prospectifs sur l'économie et les marchés, leur rendement futur, leurs stratégies ou perspectives. L'utilisation de termes comme « pourrait », « devrait », « croire », « perspectives », « planifier », « prévoir », « s'attendre à », « estimer », « avoir l'intention de », et « objectifs », et de verbes au conditionnel vise à indiquer des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne garantissent pas les rendements futurs. Ils sont de nature spéculative et aucune décision ne doit être prise sur la foi de ces derniers. Ils sont soumis à des incertitudes et à des risques intrinsèques concernant les facteurs économiques en général, de sorte que les prévisions, les projections et les autres énoncés prospectifs pourraient ne pas se matérialiser. Vous ne devez pas vous fier indûment à ces énoncés, puisque les événements et les résultats réels pourraient différer sensiblement de ceux qui sont indiqués ou prévus dans les énoncés prospectifs, en raison d'un certain nombre de facteurs importants.

Nous vous recommandons d'examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs, avant de prendre toute décision de placement.

MFS Investment Management et MFS font référence à la MFS Gestion de placements Canada limitée et à la MFS Institutional Advisors, Inc. La MFS Gestion de placements Canada limitée et la MFS Institutional Advisors, Inc. ont conclu une convention de sous-conseillers. Puisque la MFS exerce ses activités à l'extérieur du Canada, les organismes canadiens de réglementation des valeurs mobilières ne peuvent pas obliger les membres de son équipe de gestion de placements à être inscrits au Canada. La MFS fournit des services de placement aux termes de dispenses prévues par la loi ou par la réglementation, selon le cas.

Placements mondiaux Sun Life est un nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc. Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de placement Sun Life.

© Gestion d'actifs PMSL inc. et ses concédants de licence, 2021. Gestion d'actifs PMSL inc. et la MFS sont des sociétés membres du groupe Sun Life. Tous droits réservés.

Investir dans les titres de croissance en 2021

Occasions potentielles et risques associés à la catégorie des actions de croissance américaines

Scott Edgcomb, CFA

Spécialiste, produits de placement

Équipe de la MFS responsable des actions de croissance

Les opinions exprimées dans cet exposé sont celles du présentateur et peuvent changer à tout moment. Ces opinions ne doivent pas être considérées comme des conseils en placement, des recommandations sur des titres ou une indication d'intention de négociation concernant l'un des produits de placement de la MFS. Aucune prévision ne peut être garantie. Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur.



Investir dans les titres de croissance en 2021

La question a changé, mais l'idée reste la même

Quelle position voulez-vous occuper durant le prochain cycle?

Soyez prévoyants et concentrez-vous sur ce qui pourrait influencer le cours des actifs.

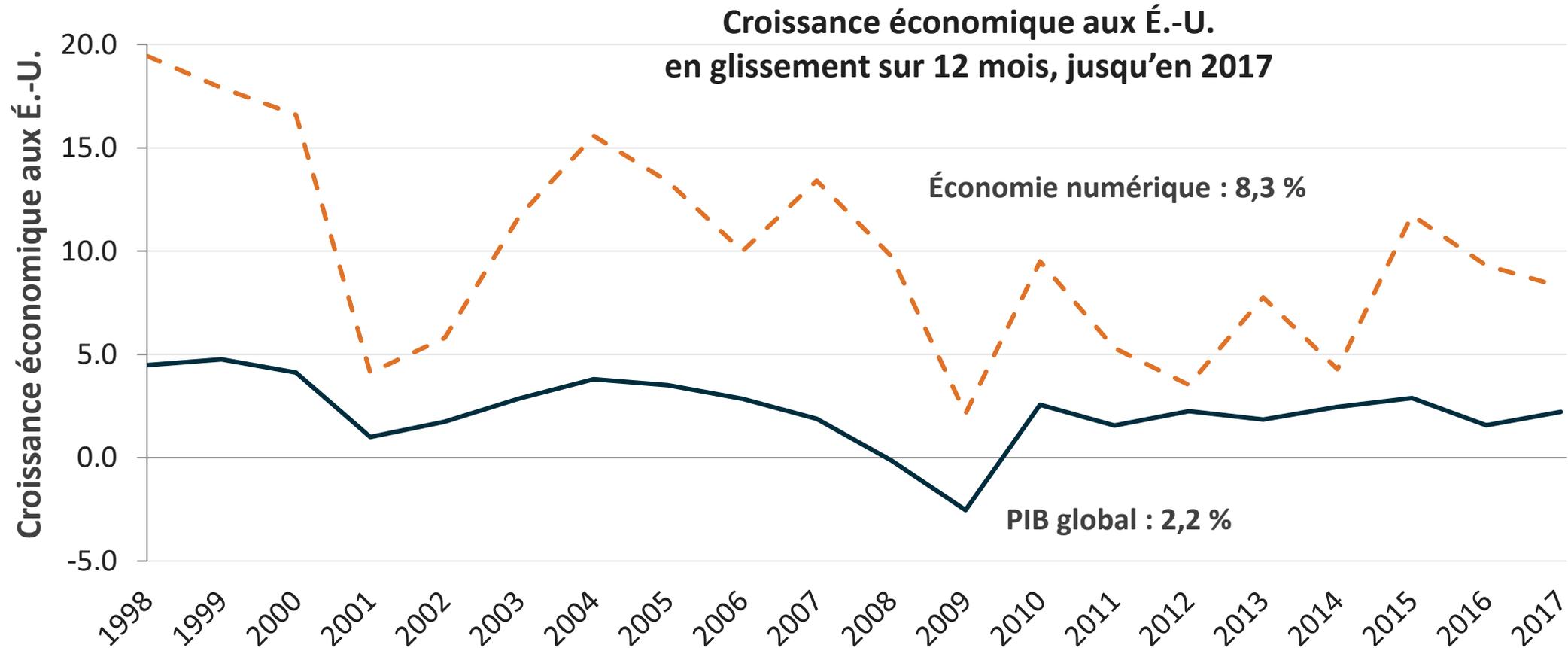
Points à considérer :

- Ce qu'une société ou catégorie d'actif peut **gagner**
- Le taux absolu de la croissance de **ce bénéfice**
- La durée de la croissance (c.-à-d., la **durabilité des bénéfices**)
- L'achat d'une participation dans la société à **un niveau de valorisation approprié**

Cours d'un actif = Ce que les investisseurs sont disposés à payer pour obtenir les futurs flux de trésorerie de l'entreprise ou de la catégorie d'actif

Dépenses technologiques

Alors que le monde était déjà en marche



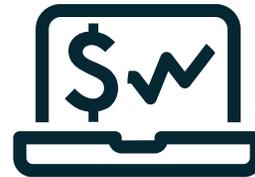
La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Source : Cornerstone Macro, « Tech Will Drive The Investment-Led Recovery », 18 mai 2020.

La demande a été devancée

La pandémie a forcé l'évolution du mode de travail, de la consommation et des loisirs

Bénéficiaires potentiels



Télétravail

- Centres et traitement des données
- Cybersécurité
- Wi-Fi
- Applications et logiciels
- Informatique et réseautique
- Communications et avis en temps de crise

Commerce électronique et logistique

- Vente de détail en ligne
- Livraison de nourriture
- Logistique
- Automatisation
- Paiement

Sédentarisation

- Diffusion en continu
- Jeux vidéo et sport électronique
- Exercice
- Télémédecine
- Amélioration du foyer
- Médias sociaux

La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Source : BofA Global Research, Covid-19 Investment Implications Series : « The World After Covid Primer », 3 mai 2020

Occasions potentielles de croissance

Secteurs de CROISSANCE DURABLE (marchés sous-exploités/vastes marchés potentiels totaux)

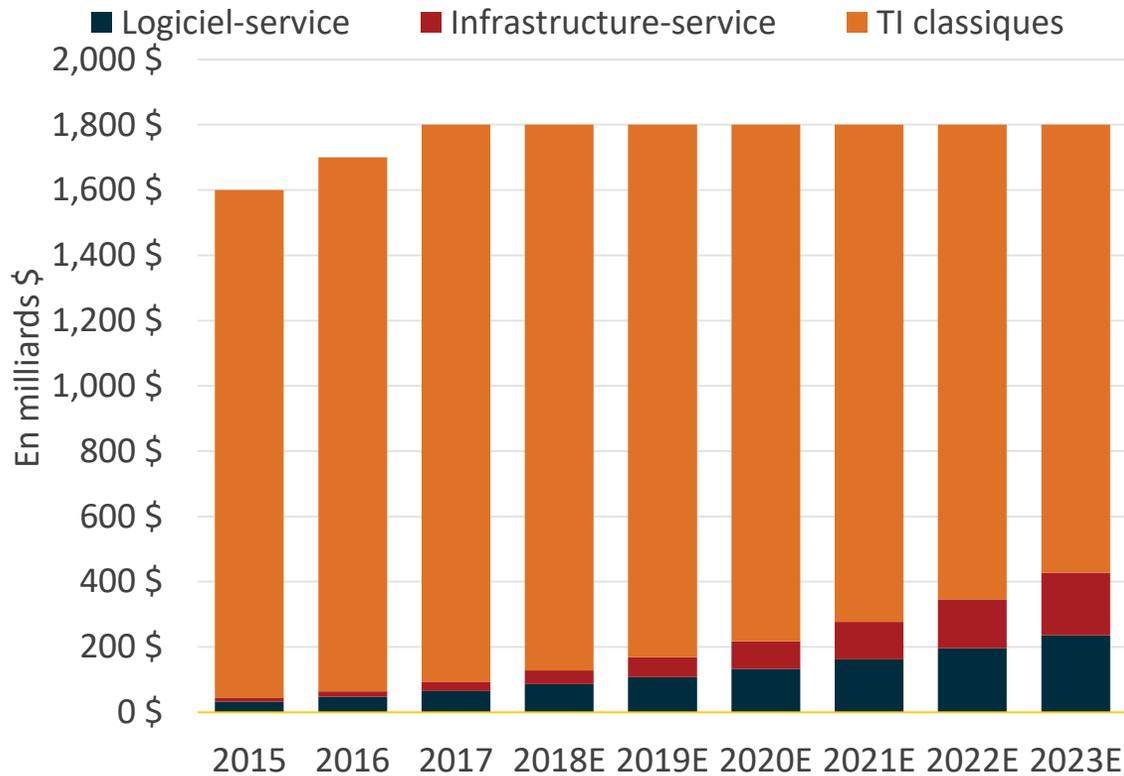
Secteurs de CROISSANCE DURABLE – Marchés sous-exploités/vastes marchés potentiels totaux

- Infonuagique
- Commerce électronique
- Paiements numériques
- Services médias par contournement et publicités en ligne
- Sports/jeux électroniques
- Soins de santé

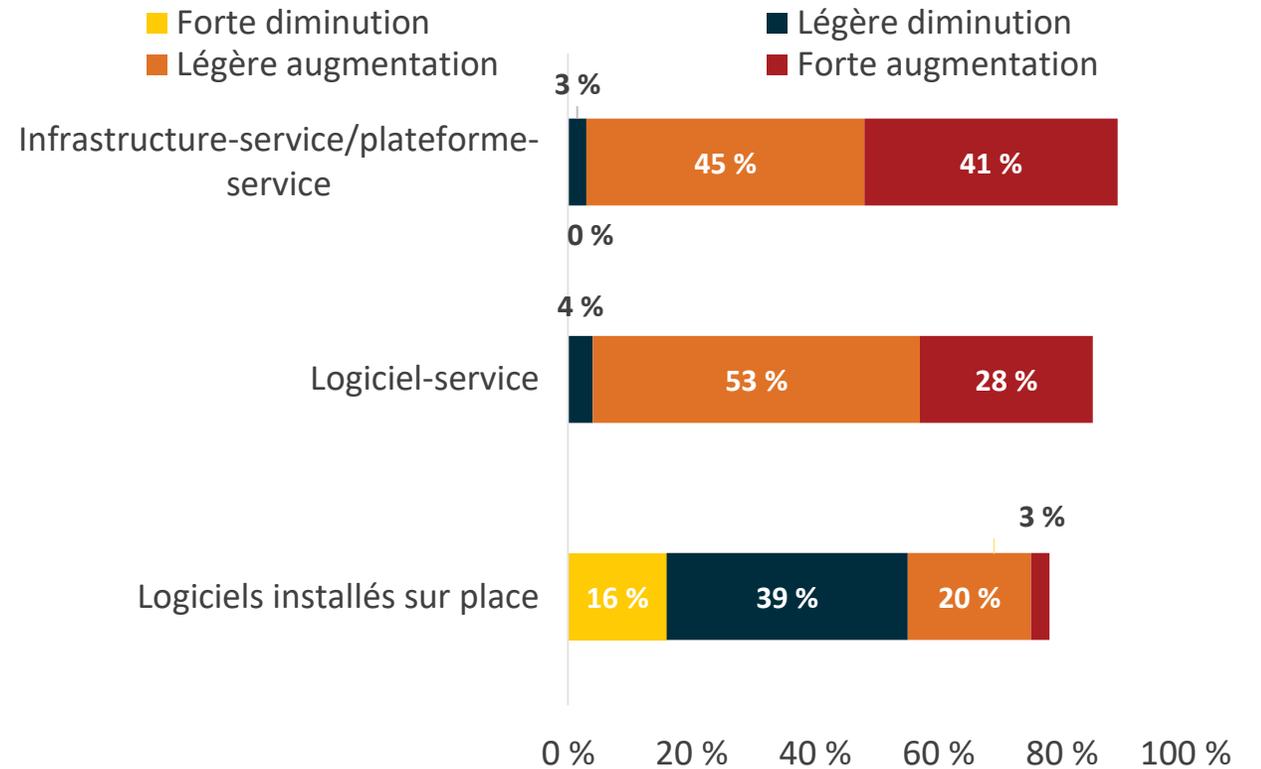
La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Infonuagique

Pénétration des entreprises de logiciel-service + infrastructure-service



Pourcentage prévoyant une évolution des dépenses en TI, par type



La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

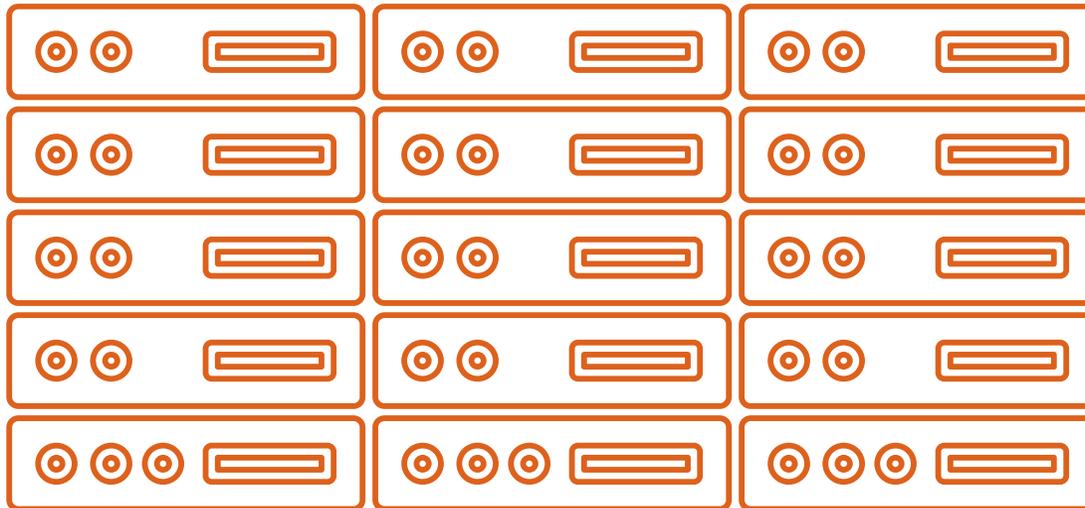
Sources : (Gauche) – Keybanc Capital Markets (janvier 2019), rapports des sociétés, Thomson Reuters, estimations de KeyBanc Capital Markets Inc

(Droite) – BofA Global Research, Covid-19 Investment Implications Series : « The World After Covid Primer », 3 mai 2020

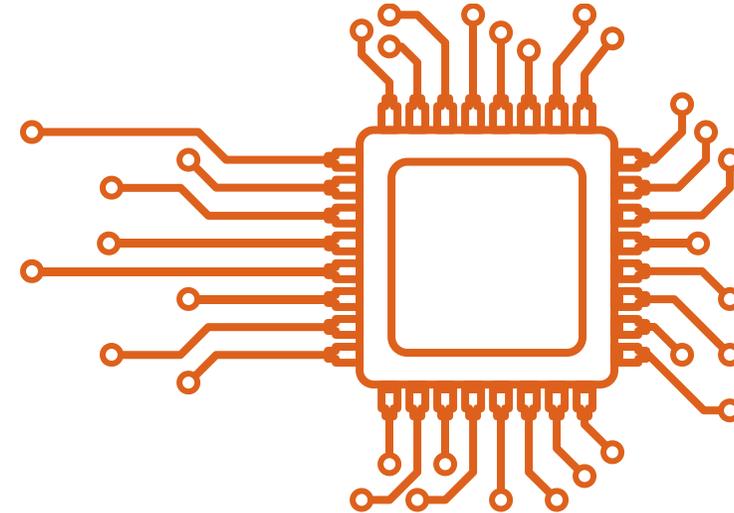
Infonuagique – bénéficiaires secondaires

Exposition indirecte

Centres de données



Semiconducteurs



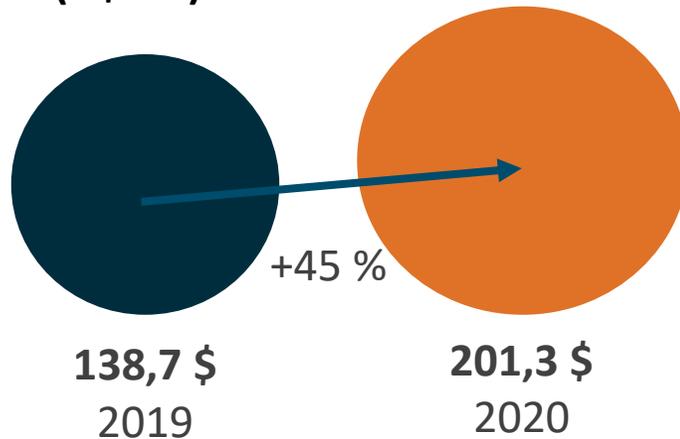
La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Source : (Droite) Présentation de Gigital Realty aux investisseurs (mars 2020), (Gauche) Tatjana Glasauer/Shutterstock

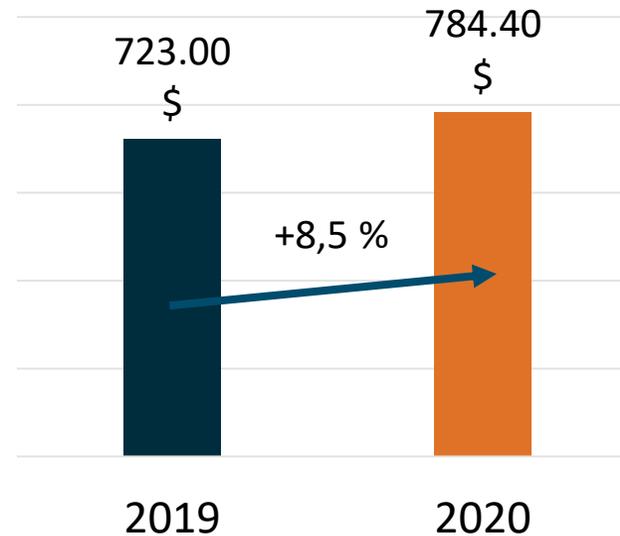
Le commerce électronique fait un pas de géant

Ventes de fin d'année aux États-Unis (G\$ US)

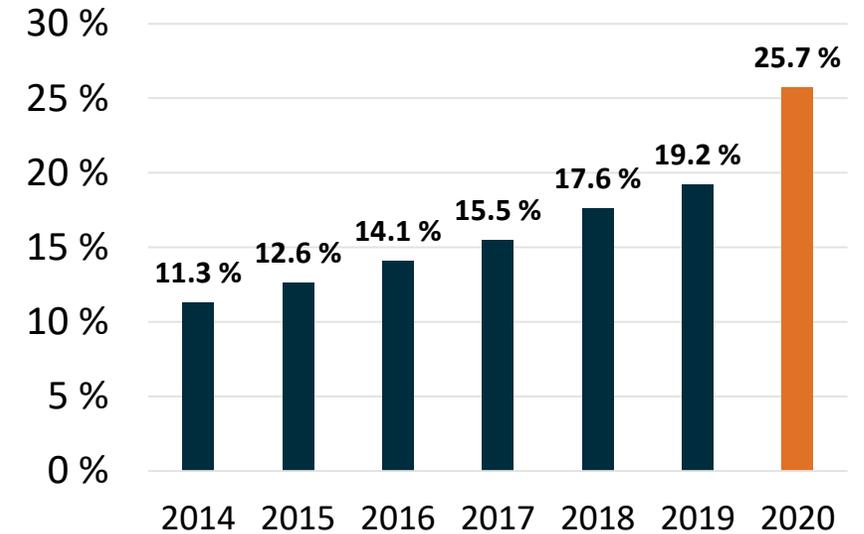
Ventes en ligne de fin d'année (G\$ US)



Ventes au détail totales (G\$ US)



Part des ventes en ligne en novembre et décembre, de 2014 à 2020



La part du commerce électronique dans les ventes de fin d'année a bondi pendant la pandémie

La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Source : Digital Commerce 360, données des ventes au détail du département du Commerce des États-Unis; illustration des ventes saisonnières en novembre et décembre; janvier 2021

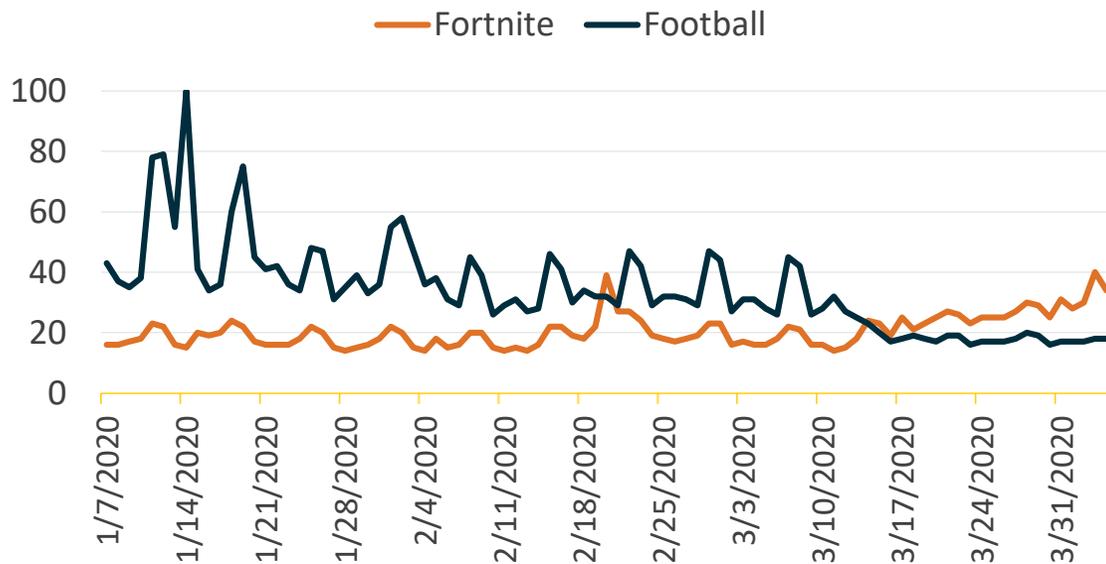
Source : Digital Commerce 360, département du Commerce des États-Unis; données excluant les catégories dont l'achat ne se fait normalement pas en ligne : restaurants, bars, concessionnaires d'automobiles, stations-service et détaillants de carburant; janvier 2021

Le regard fait tourner l'économie

Sports/jeux électroniques

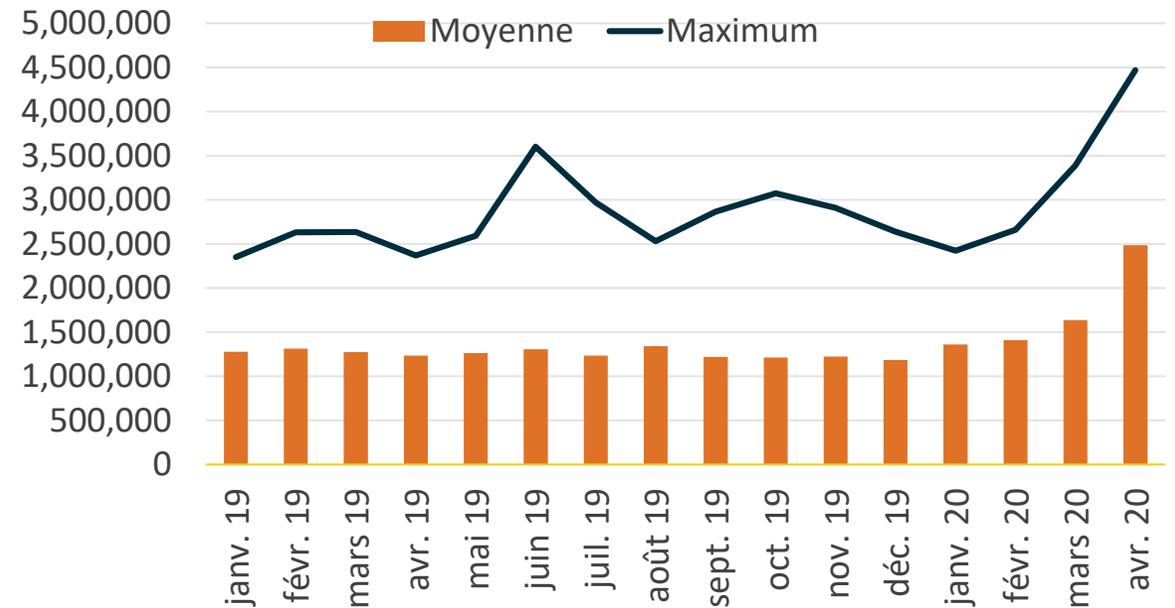
Fortnite est désormais plus populaire que le football

Tendance de popularité d'après les recherches lancées sur Google, du 7 janvier 2020 au 4 avril 2020



Le nombre de spectateurs simultanés double en quatre mois sur la plateforme de jeu Twitch d'Amazon.

Nombre combiné de spectateurs simultanés sur Twitch, par mois

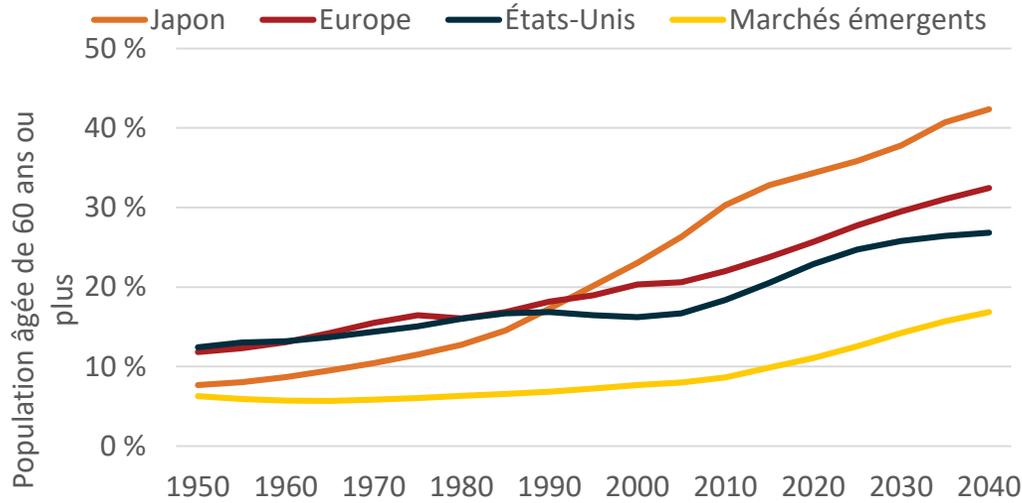


La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

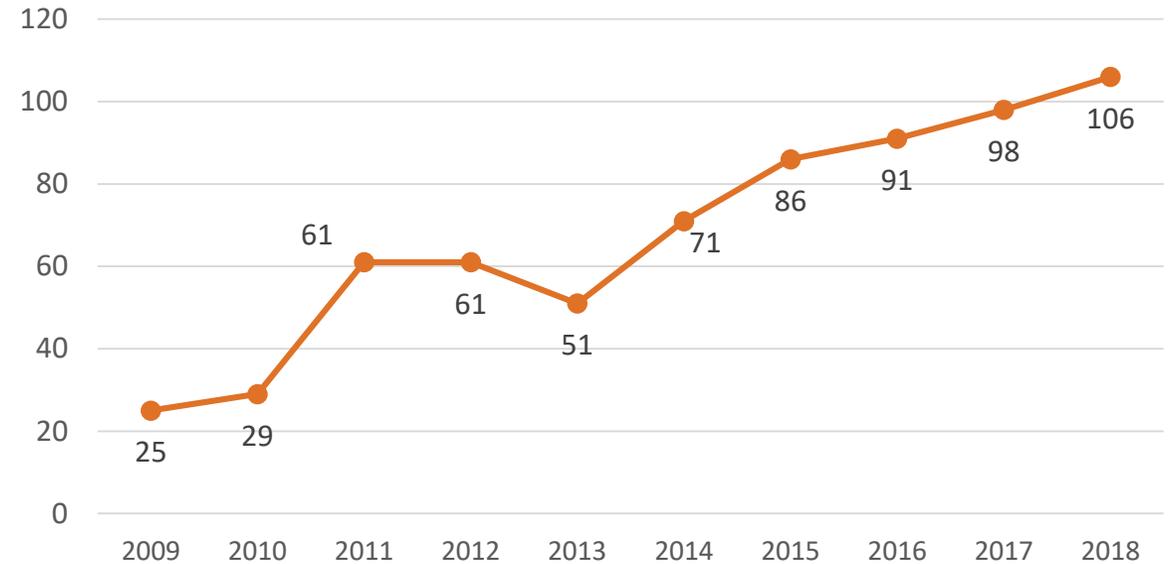
Source : BofA Global Research, Covid-19 Investment Implications Series : The World After Covid Primer, tendances de Google, Twitch, 3 mai 2020

Soins de santé : Appareils et articles médicaux

Pourcentage de la population âgée de 60 ans ou plus



Approbations de nouveaux appareils par la FDA

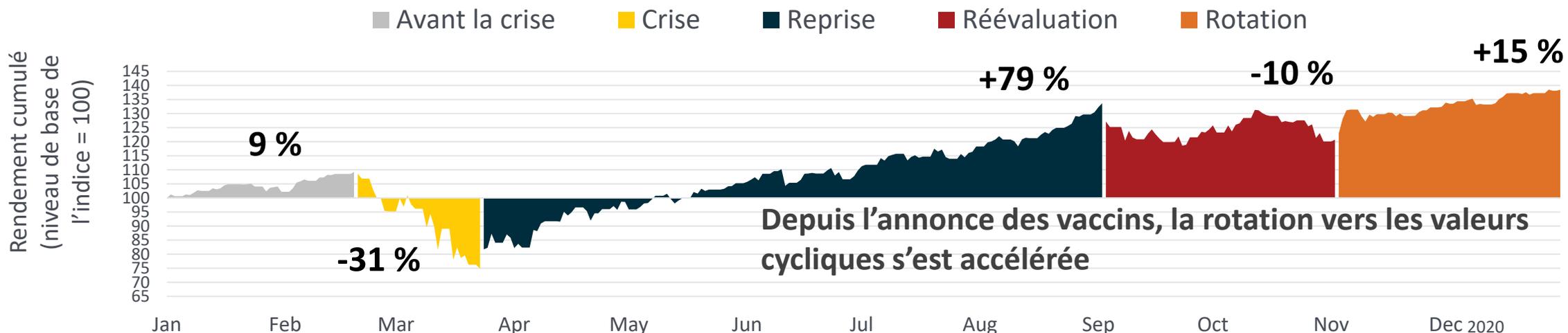


- Secteur attrayant – croissance dynamique, marges élevées fondées sur la propriété intellectuelle et acteurs rationnels, fournissant un éventail varié de produits dans plusieurs régions
- Croissance à long terme soutenue par les tendances démographiques, la pénétration des marchés émergents et l'innovation; atténuée par la pression qu'exercent sur les prix le mouvement de concentration des acheteurs et les budgets de dépenses
- Malgré certaines préoccupations rattachées aux questions ESG (faibles taux d'imposition, qualité/rappel de produits), le secteur est considéré comme un maillon de la solution visant à réduire les frais médicaux et à améliorer la qualité de vie
- Les valorisations relatives ont grimpé sous l'influence de la hausse des taux de croissance interne

Source : (LHS) ONU. Données publiées en août 2019 indiquant le pourcentage de la population totale située dans la tranche des plus de 60 ans. Les projections sont établies tous les cinq ans, de 1950 à 2040. Les codes des régions et pays représentés sont les suivants : marchés émergents (régions moins développées, n° 902), Japon (392), Europe (908) et États-Unis (840). (Droite) Article de la FDA intitulé « Statement from FDA Commissioner Scott Gottlieb, M.D., and Jeff Shuren, M.D., Director of the Center for Devices and Radiological Health, on a record year for device innovation », publié le 28 janvier 2019. Les appareils faisant l'objet d'une demande d'autorisation préalable à la mise en marché (APMM) classique, d'un supplément pour l'APMM, d'une demande de classification De Novos, d'une dispense HDE et d'un avis 510(k) sont des exemples de « nouveaux appareils ». La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Phases de la crise

Cinq phases du rendement des actions mondiales durant la pandémie



AVANT LA CRISE 1^{er} janv. au 19 févr. 2020

- La COVID-19 n'est un problème que pour la Chine
- Poursuite de la reprise de 2019
- Nouvelles ne concernant que des actions particulières

CRISE 19 févr. au 23 mars 2020

- Pandémie mondiale et confinements
- Ventes massives sur les marchés élargis
- Liquidation des actions cycliques

REPRISE 23 mars au 2 sept. 2020

- Mesures de relance sans précédent et réouverture partielle
- Marché étroit
- Reprise du secteur des technologies

RÉÉVALUATION 2 sept. au 2 nov. 2020

- Incertitude – Craintes d'une 2^e vague, espoir d'un vaccin, élection présidentielle aux É.-U.
- Élargissement du marché
- Ressac du secteur des technologies

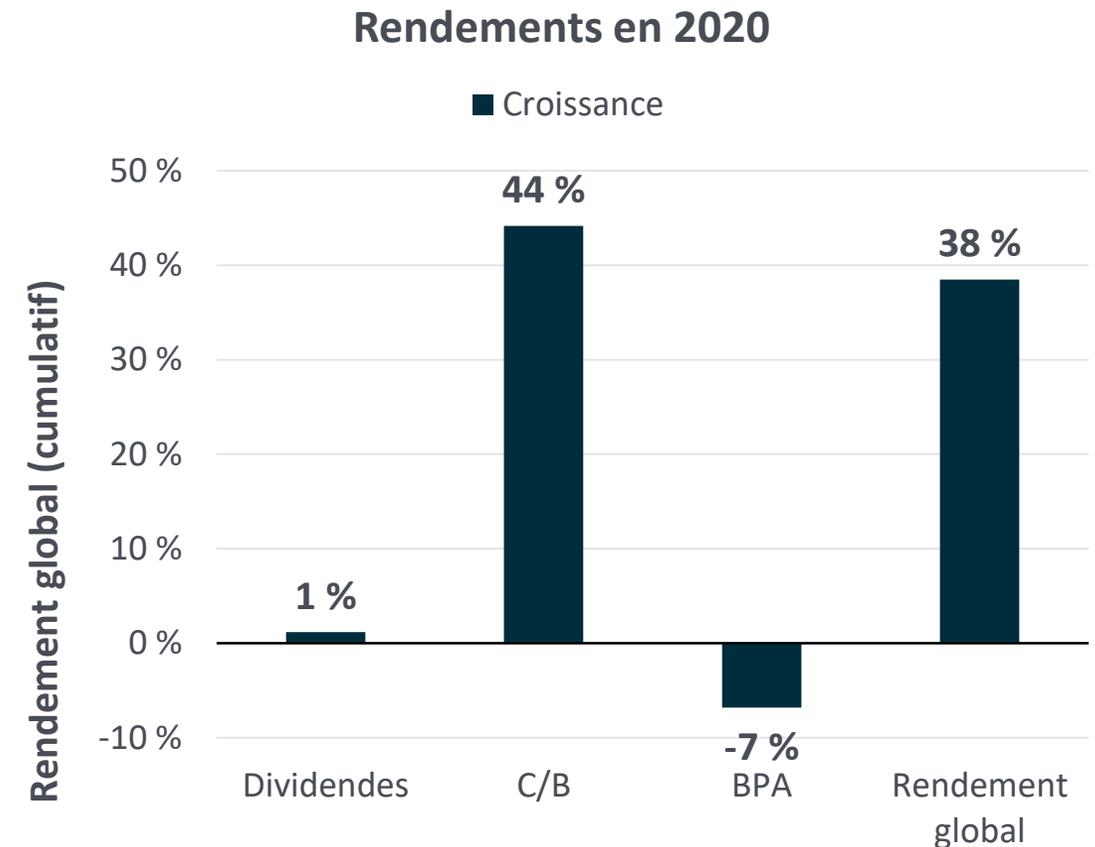
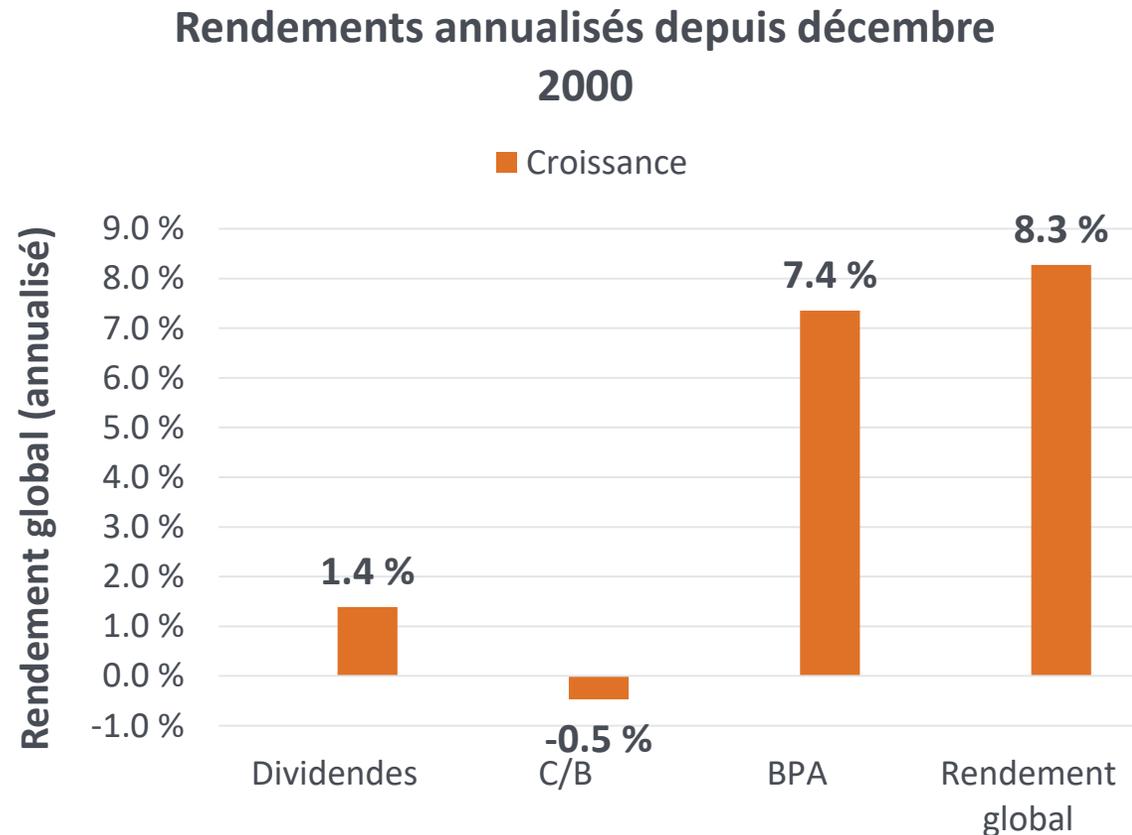
ROTATION Depuis le 2 nov. 2020

- Bonnes nouvelles au sujet des vaccins, résultats de l'élection présidentielle aux É.-U. plus certains
- Forte reprise des actions
- Rotation vers les actions cycliques axées sur la valeur au détriment de celles axées sur la croissance

Source : Rendements des indices de référence fournis par SPAR, FactSet Research Systems Inc. Données quotidiennes du 31 décembre 2019 au 31 décembre 2020 pour l'indice Russell 1000 Growth. Les pourcentages représentent les rendements du début à la fin de chaque phase. Le tableau a été recalculé en base 100 au début de l'analyse. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice. Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur.

À long terme, les bénéfices pourraient être un facteur important du rendement des actions

Rendements cumulatifs et annualisés de l'indice Russell 1000 Growth

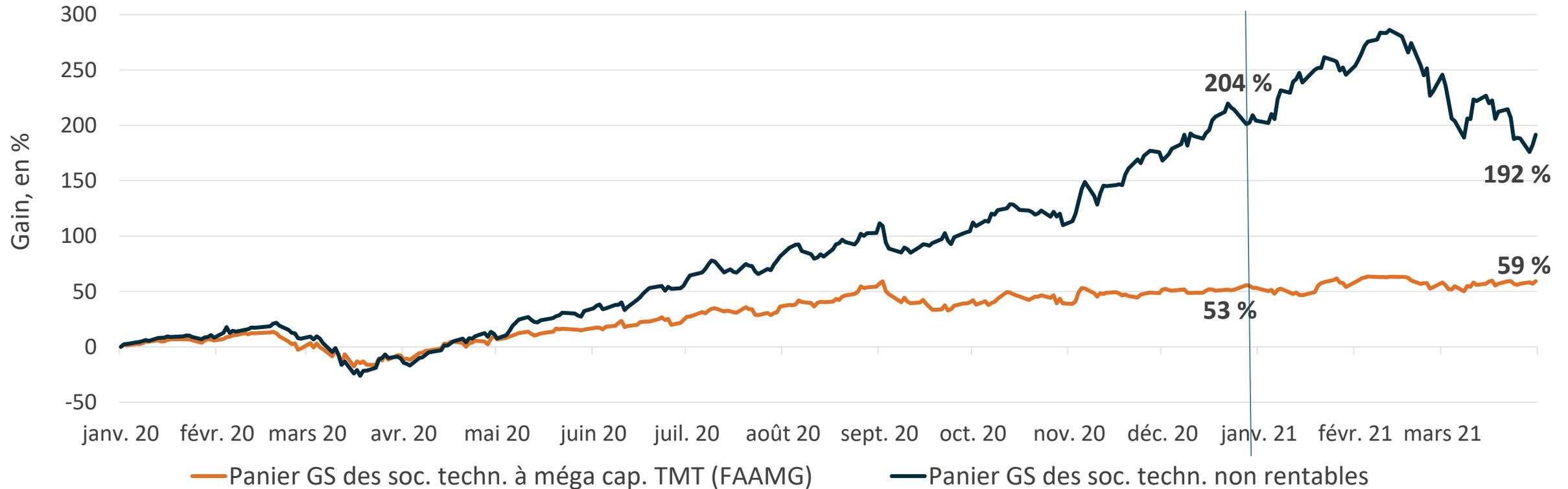


Les bénéfices peuvent être particulièrement importants pour les actions de croissance

Source : Données globales du marché FactSet. Données mensuelles du 31 décembre 2000 au 31 décembre 2020. Croissance = indice Russell 1000 Growth. Le ratio cours/bénéfice (C/B) et le bénéfice par action (BPA) sont établis en glissement sur 12 mois.

2020 : Une année propice aux titres spéculatifs/de faible qualité du secteur technologique

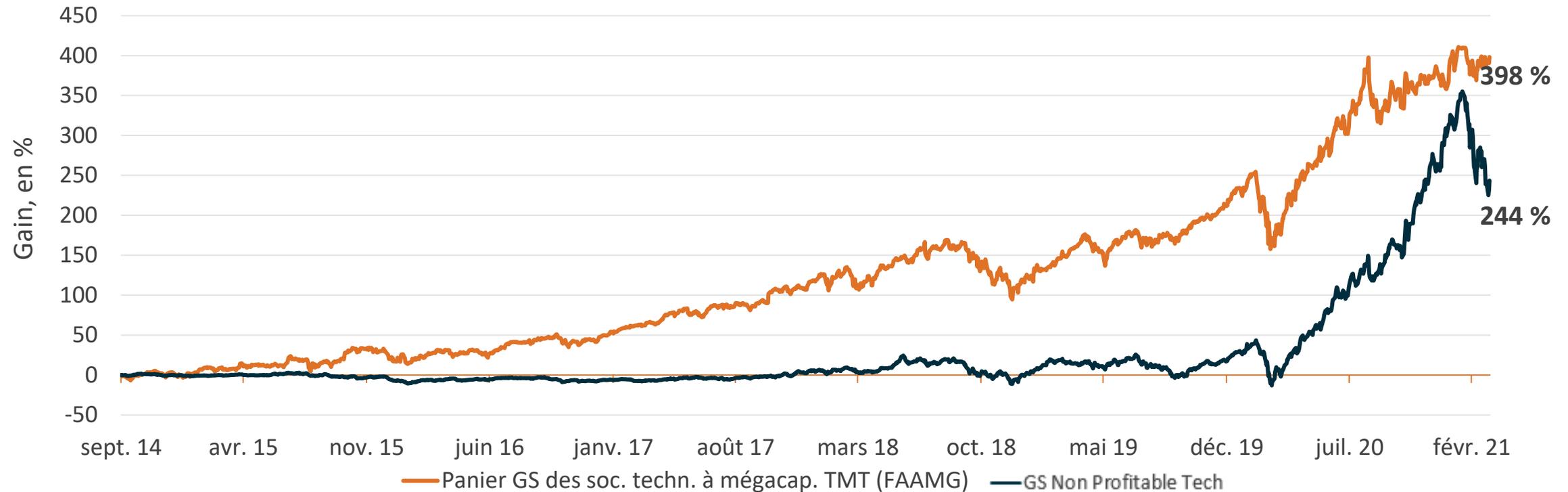
En 2020, les sociétés technologiques non rentables se sont nettement distinguées



Source : Goldman Sachs, du 30 septembre 2014 au 31 mars 2021. Le panier des sociétés technologiques à mégacapitalisation du groupe des technologies, des médias et des télécommunications (TMT) suivi par Goldman Sachs est un panier pondéré en fonction de la liquidité des cinq plus grandes sociétés technologiques américaines : Facebook, Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet/Google. Le panier des sociétés technologiques non rentable suivi par Goldman Sachs est constitué de sociétés non rentables cotées en Bourse aux États-Unis œuvrant dans des secteurs novateurs. La définition du secteur technologique est assez large et couvre des sociétés de la « nouvelle économie » de différents groupes de la classification sectorielle mondiale (GICS). Le panier est optimisé en vue de sa liquidité, de sorte qu'aucun titre n'avait initialement une pondération de plus de 3,1 %. La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Élargissement de l'horizon de placement

À long terme, le cours des actions tend à suivre la croissance des bénéfices et des flux de trésorerie disponibles



Source : Goldman Sachs, du 30 septembre 2014 au 31 mars 2021. Le panier des sociétés technologiques à mégacapitalisation du groupe des technologies, des médias et des télécommunications (TMT) suivi par Goldman Sachs est un panier pondéré en fonction de la liquidité des cinq plus grandes sociétés technologiques américaines : Facebook, Apple, Amazon, Microsoft, Alphabet/Google. Le panier des sociétés technologiques non rentable suivi par Goldman Sachs est constitué de sociétés non rentables cotées en Bourse aux États-Unis œuvrant dans des secteurs novateurs. La définition du secteur technologique est assez large et couvre des sociétés de la « nouvelle économie » de différents groupes de la classification sectorielle mondiale (GICS). Le panier est optimisé en vue de sa liquidité, de sorte qu'aucun titre n'avait initialement une pondération de plus de 3,1 %. La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Niveaux extrêmes de concentration dans l'indice de référence des actions de croissance américaines

Pondération des cinq principales sociétés dans l'indice



Source : Analyse de portefeuille par FactSet. Le graphique illustre la pondération des cinq principales sociétés, d'après les données mensuelles couvrant la période allant du 31 janvier 2000 au 30 septembre 2020. Les pondérations des différentes catégories d'actions sont regroupées sous celle des titres de la société mère. Cinq principaux titres de l'indice Russell 1000 Growth au 30 septembre 2020 : Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Facebook; S&P 500 : Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet, Facebook; indice Russell 1000 Value : Berkshire Hathaway, Johnson & Johnson, JP Morgan Chase & Co, Verizon Communications, Walt Disney Company. **L'indication de données ci-dessus et l'indication de sociétés ou de valeurs mobilières en particulier ne doivent pas être interprétées comme un conseil de placement, une recommandation d'achat ou de vente ou l'indication d'une intention d'achat ou de vente au nom d'un produit MFS.** La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente.

Conclusions

Selon nous, les risques restent concentrés dans deux domaines, les actions d'innovation et les celles dont les multiples augmentent

Les actions très cycliques font l'objet d'une surenchère dans le contexte de la reprise induite par la réouverture, qui pourrait fort décevoir les attentes dans 6 à 12 mois.

Nous resterons prudents, patients et modérés. Attention aux risques, notamment au risque de concentration

Fonds croissance américain MFS Sun Life

Équipe chargée du Fonds croissance américain MFS Sun Life

Gestionnaires de portefeuille	Eric Fischman, CFA 30 ans d'expérience dans le secteur	Responsabilités : <ul style="list-style-type: none">• Décisions définitives d'achat et de vente• Participation à la recherche à l'échelle mondiale• Gestion du risque et des liquidités
	Paul Gordon 20 ans d'expérience dans le secteur	
Gestionnaire de portefeuilles institutionnels	Nicholas J. Paul, CFA 22 ans d'expérience dans le secteur	Responsabilités : <ul style="list-style-type: none">• Communication de la stratégie et du positionnement• Participation à la recherche à l'échelle mondiale• Gestion du risque et des liquidités
Spécialiste, produits de placement	Scott Edgcomb, CFA 9 ans d'expérience dans le secteur	Responsabilités : <ul style="list-style-type: none">• Analyse de portefeuille et attribution du rendement• Communication de la stratégie et du positionnement• Analyse concurrentielle et développement de produit

Approche de placement rigoureuse

La gestion active vise à exploiter les inefficiences

Objectifs

Produire un meilleur rendement que l'indice Russell 1000^{MD} Growth sur des cycles complets du marché

Philosophie

- Les données fondamentales déterminent les bénéfices et les flux de trésorerie
- La croissance des bénéfices et des flux de trésorerie détermine l'évolution des cours des actions à long terme
- Souvent, les investisseurs sous-estiment le taux ou la durée de la croissance

Approche

- Idées tirées de la plateforme de recherche mondiale de la MFS
- Pondération des titres déterminée par les données fondamentales et les cours
- Gestion active du risque afin que la sélection des titres soit la source d'alpha

Plateforme de recherche mondiale de la MFS

Nous estimons qu'une plateforme de recherche mondiale intégrée procure des avantages concurrentiels

Milieu de recherche axé sur la collaboration

108

analystes en recherche fondamentale

- 24 analystes d'actions américaines
- 37 analystes d'actions non américaines
- 44 analystes de crédit
- 3 analystes de recherche spécialisés en questions ESG soutenus par
- 31 analystes adjoints en recherche/placement

8

équipes de secteurs mondiaux
structurées par région et par secteur

11

stratégies gérées par des analystes

Stratégies mondiales, régionales et nationales offrant des titres sélectionnés par des équipes sectorielles attirées et présentes sur le terrain, partout dans le monde

99

gestionnaires de portefeuille
ayant une vaste expérience des titres de valeur, de base et de croissance, de la recherche quantitative, et des titres à revenu fixe

12

analystes en recherche quantitative

- 12 analystes en recherche quantitative appuyés par
- 10 analystes adjoints en recherche quantitative



Au 31 mars 2021.

Analyse des titres

Génération d'idées

Recherche fondamentale et analyse de la valorisation

Sélection des titres et construction de portefeuilles

Gestion des risques

Accent sur les franchises de haute qualité et à longue période de croissance

Croissance durable

- Croissance des recettes – parts et cours
- Taux et durée de la croissance

Pouvoir de fixation des prix

- Avantage concurrentiel durable
- Obstacles importants à l'entrée
- Propriété intellectuelle
- Produits ou services uniques

Sociétés de haute qualité

- Flux de trésorerie disponibles importants
- Capital investi peu élevé
- Modèle opérationnel pouvant servir d'effet de levier
- Longue période de croissance
- Données économiques/marges favorables
- Revenus réguliers
- Bilan solide

Solide équipe de direction

- Modes d'incitation des cadres conformes aux intérêts des actionnaires
- Judicieux gestionnaires des capitaux
- Affectation viable des ressources
- Constance

Leurs cours ne reflètent pas complètement les perspectives de croissance à long terme

Valorisations fondées sur la durée de la croissance

- Sous-évaluation du taux ou de la durée de la croissance
- L'éventail de possibilités détermine la taille des composantes

Pondérations sectorielles

Par rapport à l'indice Russell 1000 Growth

Au 31 mars 2021	Portefeuille (%)	Indice de référence (%)	Sous-pondération/Surpondération (%)	Principaux titres en portefeuille
Services de comm.	19,5	11,9	7.6	Alphabet Inc., Facebook Inc., Charter Communications Inc.
Industrie	7,1	4,7	2.4	Verisk Analytics Inc.
Matériaux	2,8	0,8	2.0	Sherwin Williams Co The (EQ), Vulcan Materials Co
Services financiers	2,9	1,9	1.0	MSCI Inc.
Services publics	-	0,0	0.0	
Énergie	-	0,1	-0.1	
Immobilier	1,1	1,7	-0.6	American Tower Corp
Consommation de base	2,4	4,5	-2.1	Estee Lauder COS Inc./The
Soins de santé	10,5	13,7	-3.2	Thermo Fisher Scientific Inc., Danaher Corp (EQ), Abbott Laboratories
Techn. de l'information	41,0	44,2	-3.2	Microsoft Corp, Adobe Inc., Mastercard Inc. (EQ)
Consomm. discrétionnaire	11,5	16,5	-5.0	Amazon.com Inc. (EQ)

La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente. 1,4 % de liquidités. La classification industrielle mondiale standard (GICS^{MD}) a été créée par MSCI Inc. et par S&P Global Market Intelligence Inc. (« S&P Global Market Intelligence »). Propriété exclusive et marque de service de ces deux sociétés, GICS est utilisée sous licence par la MFS. La MFS a appliqué sa propre méthode interne de classification des secteurs/industries aux titres de participation et aux autres titres qui ne sont pas couverts par le système GICS.

Rendements (après déduction des frais)

Fonds croissance américain MFS Sun Life – série F (\$ CA)

Rendements par année civile	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fonds croissance américain MFS Sun Life, F	27,85	30,12	10,68	21,56	-1,78	26,48	17,10	43,72
Indice Russell 1000	18,84	24,78	3,79	13,69	8,18	21,03	23,44	42,04

Rendements récents	3 mois	6 mois	CUM	1 an	3 ans	5 ans	7 ans	10 ans	Depuis la création
Fonds croissance américain MFS Sun Life, F	-1,12	1,62	-1,12	31,02	18,99	18,80	17,63	17,78	18,06
Indice Russell 1000	4,49	13,30	4,49	41,80	16,32	15,99	15,77	16,93	17,33

Au 31 mars 2021

Le rendement correspond au rendement réel du Fonds croissance américain MFS Sun Life, série F, après déduction des frais, tel qu'il est indiqué dans le prospectus du fonds. Les rendements sont fournis par Gestion d'actifs PMSL inc. et n'ont pas été vérifiés par la MFS. Les placements effectués dans des parts de série F du fonds ne donnent pas lieu à des courtages ni à des commissions de suivi, mais ils peuvent donner lieu à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant de faire un placement. Les investisseurs peuvent verser des honoraires pour compte à honoraires, lesquels sont négociés avec leur courtier inscrit et payés à ce dernier.

Source : Morningstar Inc., données au 31 mars 2021.

Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur. Les rendements récents pour les périodes supérieures à un an sont annualisés.

Date de création du Fonds : 1^{er} octobre 2010

Caractéristiques et 10 principaux titres

Au 31 mars 2021	Portef.	Indice Russell 1000 ^{MD} Growth	10 principaux titres	Portefeuille (%)	Indice MSCI All Country World (%)
Données fondamentales – moyenne pondérée			Microsoft Corp	9,2	9,5
Croissance à long terme du BPA selon IBES ¹	20,1 %	19,2 %	Amazon.com Inc. (EQ)	8,3	7,1
Cours/bénéfice (12 prochains mois)	36,7 x	30,7 x	Alphabet Inc.	6,8	5,1
Capitalisation boursière			Adobe Inc.	3,8	1,2
Capitalisation boursière (\$ CA) ²	721,2 G	881,6 G	Facebook Inc.	3,7	3,8
Diversification			Mastercard Inc. (EQ)	3,6	1,7
10 principaux titres	43 %	44 %	Visa Inc.	2,7	1,9
Nombre de titres	76	464	PayPal Holdings Inc.	2,6	1,5
Rotation			Apple Inc.	2,3	10,4
Rotation des titres sur la dernière année ³	51 %	-	Thermo Fisher Scientific Inc.	2,0	0,6

¹ Source : Ibbotson ² Moyenne pondérée.

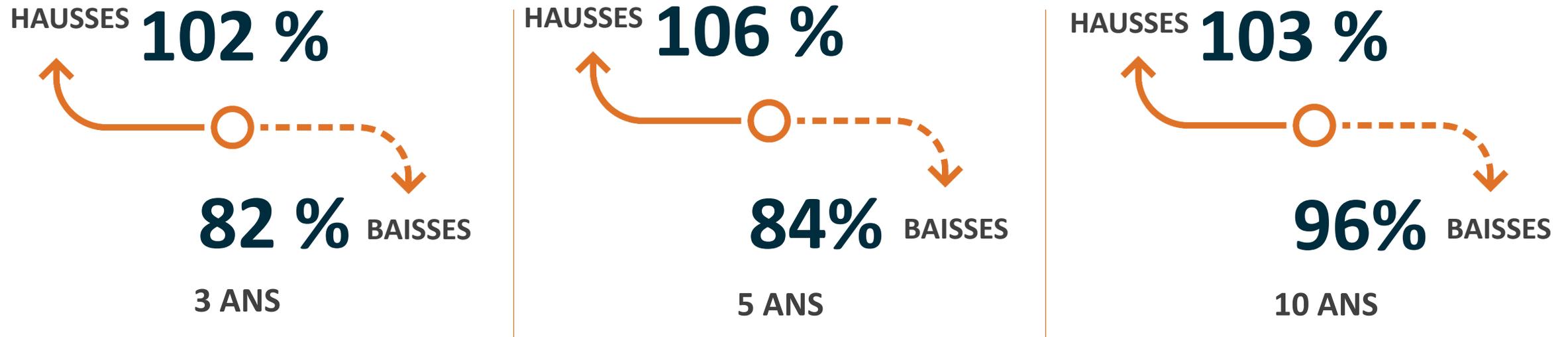
³ Méthodologie : (Achats ou ventes, selon le chiffre le moins élevé)/valeur de marché moyenne à la fin du mois

La mention de sociétés, de titres, d'industries ou de secteurs de marché ne doit pas être considérée comme une indication de l'intention d'effectuer des opérations sur un fonds commun de placement quelconque géré par Gestion d'actifs PMSL inc. et sous-conseillé par la MFS. Ces points de vue ne doivent pas être considérés comme des conseils en placement ni une recommandation d'achat ou de vente. Le rendement passé n'est pas une garantie du rendement futur. Aucune prévision ne peut être garantie.

Fonds croissance américain MFS Sun Life

L'offensive *et* la défensive pour les Clients

SÉRIE F : ENCAISSEMENT DES HAUSSES ET DES BAISSES



Un principe universel pour les Clients : Tous veulent des hausses...sans renoncer aux gains lors de baisses.

Source : Morningstar Direct; données au 30 avril 2021.

Le ratio d'encaissement de hausses mesure le rendement d'un placement dans un marché haussier. On le compare au rendement d'un indice pendant les périodes où cet indice était en hausse. Un ratio supérieur à 100 % indique que le placement a obtenu un meilleur rendement que l'indice pendant la période de marché haussier. Un ratio inférieur à 100 % indique que le rendement du placement a été inférieur à celui de l'indice. Le ratio d'encaissement de baisses est semblable, mais il mesure le rendement lorsque l'indice est à la baisse. L'indice de référence utilisé pour calculer les ratios d'encaissement de hausses et de baisses est l'indice Russell 1000 (\$ CA). Ratio d'encaissement de hausses et de baisses de l'indice de référence : 100 %.

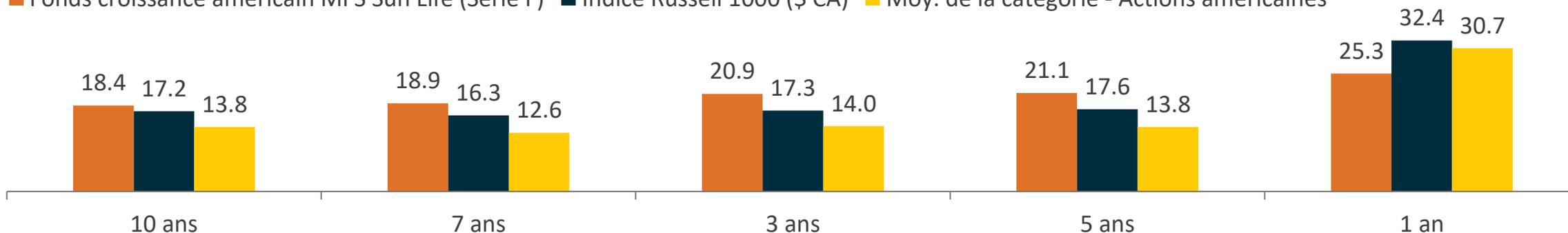
Fonds croissance américain MFS Sun Life

Cote d'ensemble Morningstar^{MC} ★★★★★

Besoin de garanties?
Il est aussi offert sous forme de fonds distinct.*

Rendement annualisé (%)

■ Fonds croissance américain MFS Sun Life (Série F) ■ Indice Russell 1000 (\$ CA) ■ Moy. de la catégorie - Actions américaines



Classement et cote	10 ans	7 ans	5 ans	3 ans	1 an
Cote Morningstar	★★★★★	—	★★★★★	★★★★★	—
Classement par quartile	1	1	1	1	3
Classement par centile	8	6	8	8	72
Nombre de fonds classés	354	669	1 014	1 355	1 687

Source : Morningstar Inc. Données au 30 avril 2021. Les rendements se rapportant aux périodes supérieures à 1 an sont annualisés.

Le classement et la cote de Morningstar consistent en une comparaison du rendement d'un fonds avec d'autres fonds d'une même catégorie et sont susceptibles de changer tous les mois. Les quartiles divisent les données en quatre segments égaux. Ils sont exprimés sous forme de rang (1, 2, 3 ou 4). Les centiles divisent les données en une centaine de segments égaux. Ils sont exprimés sous forme de rang (1, 2, 3, etc. jusqu'à 100). Pour en savoir plus sur le classement de Morningstar, veuillez vous reporter à la mise en garde à la fin de cette présentation. * Nota : Le rendement indiqué est celui de la série F du fonds commun de placement. Le rendement du fonds distinct sera différent.

Annexe

Renseignements importants – Morningstar

Morningstar est une société indépendante qui rassemble les fonds ayant des objectifs de placement généralement comparables aux fins de comparaison et de classification selon des données historiques.

Cote Morningstar

La cote Morningstar, ou « cote Étoiles », attribuée aux fonds est établie pour les produits gérés (fonds communs de placement, rentes à capital variable, sous-comptes de contrats d'assurance-vie à capital variable, fonds négociés en bourse, fonds à capital fixe et comptes distincts) qui existent depuis au moins 3 ans. Les fonds négociés en Bourse et les organismes de placement collectif à capital variable sont considérés comme une seule et même catégorie de produit aux fins de comparaison. La cote se calcule à partir d'une mesure Morningstar de rendement ajusté en fonction du risque qui tient compte de la variation de rendement excédentaire mensuel d'un produit géré, ce qui met davantage l'accent sur les variations à la baisse et récompense la constance du rendement. Les premiers 10 % des produits de chacune des catégories reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles et les 10 derniers % 1 étoile. La cote d'ensemble Morningstar d'un produit géré découle de la moyenne pondérée des données de rendement associées à ses cotes Morningstar sur des périodes de 3, 5 et 10 ans (s'il y a lieu). Les pondérations sont les suivantes : 100 % pour une cote sur 3 ans pour 36 à 59 mois de rendements totaux, 60 % pour une cote sur 5 ans/40 % pour une cote sur 3 ans pour 60 à 119 mois de rendements totaux et 50 % pour une cote sur 10 ans/30 % pour une cote sur 5 ans/20 % pour une cote sur 3 ans pour 120 mois ou plus de rendements totaux. Bien que la formule de calcul de la cote d'ensemble sur 10 ans semble accorder le plus de poids à la période de 10 ans, la période de 3 ans la plus récente est celle qui a le plus de répercussions, car elle est comprise dans les trois périodes de calcul.

Pour en savoir plus, rendez-vous sur www.morningstar.ca.

Classement par quartile de Morningstar

Les quartiles divisent les données en quatre groupes de tailles égales. Exprimée en rang (1, 2, 3 ou 4), la mesure du quartile vous indique quel genre de performance un fonds a connu comparativement à tous les autres fonds de sa catégorie. Les groupes de pairs sont définis de façon que les fonds communs de placement ne soient comparés qu'à d'autres fonds communs de placement de la même catégorie, et que les fonds distincts ne soient comparés qu'à d'autres fonds distincts de la même catégorie. Les 25 premiers % des fonds (ceux qui ont connu les meilleurs rendements) composent le premier quartile, les 25 prochains % des fonds représentent le deuxième quartile, le groupe suivant représente le troisième quartile. Les fonds se retrouvant parmi les 25 % ayant connu les pires rendements sont dans le quatrième quartile. Le point auquel la moitié des fonds ont connu une meilleure performance et l'autre moitié ont obtenu de moins bons rendements s'appelle la médiane.

Classement par centile de Morningstar

Ce classement Morningstar est le classement du centile de rendement total dans chaque catégorie Morningstar. Le rang centile le plus élevé (ou le plus favorable) est zéro et le rang centile le plus bas (ou le moins favorable) est 100. Les rangs historiques du centile sont basés sur une représentation instantanée d'un fonds au moment du calcul.

© 2021 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les renseignements contenus dans le présent document sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; ne peuvent être reproduits ni distribués; et sont fournis sans garantie quant à leur exactitude, exhaustivité ou à-propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne peuvent être tenus responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces renseignements. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

Communication

Publié aux États-Unis par MFS Institutional Advisors, Inc., conseiller en placement établi aux États-Unis et filiale de la Massachusetts Financial Services Company (« MFS »). Publié au Canada par MFS Gestion de placements Canada limitée. Aucune commission des valeurs mobilières ni aucun organisme de réglementation analogue au Canada n'ont passé en revue le présent document. MFS Institutional Advisors, Inc. fournit certains services de sous-conseillers relativement à tous les portefeuilles de MFS Gestion de placements Canada limitée, y compris des services de gestion discrétionnaire des placements pour tous les portefeuilles ou volets de portefeuilles non canadiens. Publié par MFS International (U.K.) Limited (« MIL UK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 03062718, dont les activités de placement sont autorisées et réglementées par la UK Financial Conduct Authority. Le siège social de MIL UK, une filiale indirecte de la MFS, se trouve au 1, Carter Lane, Londres (EC4V 5ER). La société fournit des produits et services de placement à des investisseurs institutionnels du monde entier. Ce matériel est réservé aux investisseurs professionnels uniquement (comme le permettent les lois propres à chaque pays). On ne devrait pas s'y reporter ou le distribuer si de telles actions sont contraires à la réglementation du pays en question. Publié à Hong Kong par MFS International (Hong Kong) Limited (« MIL HK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite auprès de la Hong Kong Securities and Futures Commission (« SFC ») et réglementée par celle-ci. MIL HK est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Massachusetts Financial Services Company, un conseiller en placement et un promoteur de fonds établi aux États-Unis et inscrit auprès de la US Securities and Exchange Commission. MIL HK est autorisée à exercer des activités réglementées liées à la négociation de titres et à la gestion d'actifs et peut fournir certains services de placement à des « investisseurs professionnels » au sens de la Securities and Futures Ordinance (« SFO »). Publié à Singapour par MFS International Singapore Pte. Ltd., une société privée à responsabilité limitée inscrite à Singapour sous le numéro 201228809M, dont les activités sont autorisées et réglementées par la Monetary Authority of Singapore. Pour les investisseurs professionnels établis en Australie : MFS International Australia Pty Ltd (« MFS Australia ») (ABN 68 607 579 537) détient un permis pour la prestation de services financiers en Australie sous le numéro 485343. MFS Australia est réglementée par la Australian Securities and Investments Commission. Pour les investisseurs professionnels établis en Chine – MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28^e étage, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, zone de libre-échange de Shanghai, 200120, Chine, une société à responsabilité limitée réglementée et autorisée à offrir des services-conseils en gestion financière. Le présent document est fourni uniquement aux spécialistes des placements à titre indicatif et ne tient pas compte des objectifs de placement, de la situation financière et des besoins particuliers d'une personne quelconque. Les titres/secteurs sont indiqués à titre d'exemple seulement et leur indication ne doit pas être interprétée comme une recommandation de placement. Les placements comportent des risques. Le rendement antérieur ne constitue pas une garantie du rendement futur. Les renseignements contenus dans le présent document ne peuvent être copiés, reproduits ou redistribués sans l'autorisation expresse de MFS Investment Management (« MFS »). Bien que les renseignements soient jugés exacts, ils sont susceptibles de changer sans préavis. La MFS ne déclare ni ne garantit que les renseignements sont exempts d'erreurs ou d'omissions ou qu'ils conviennent à l'utilisation qu'une personne prévoit en faire. Sauf dans la mesure où une obligation en vertu d'une loi ne peut être exclue, la MFS n'accepte aucune responsabilité pour toute inexactitude, ou pour toute décision de placement ou autre action prise par une personne en fonction des renseignements aux présentes. La MFS n'autorise pas la distribution du présent document aux investisseurs individuels. À moins d'indication contraire, les logos, ainsi que les noms de produits et services, sont des marques de commerce de la MFS et de ses filiales et peuvent avoir été déposés dans certains pays.

Déclarations d'information

Frank Russell Company (« Russell ») est la source et est propriétaire des marques de commerce, des marques de service et des droits d'auteur rattachés aux indices Russell. Russell^{MD} est une marque de commerce de Frank Russell Company. Ni Russell ni ses concédants de licence n'acceptent de responsabilité pour les erreurs ou les omissions dans les indices ou évaluations de Russell, ou dans les données sous-jacentes, et nulle partie ne peut s'appuyer sur un indice de Russell, une évaluation de Russell ou des données sous-jacentes contenus dans le présent document. Il est interdit de diffuser des données appartenant à Russell sans son consentement explicite écrit. Russell ne fait pas la promotion du contenu du présent document, ne le cautionne pas et ne le sanctionne pas.

Standard & Poor's^{MD} et S&P^{MD} sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P). Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones). Ces marques de commerce déposées ont été accordées sous licences pour être utilisées par S&P Dow Jones Indices LLC et accordées aux termes de sous licence à certaines fins par [l'émetteur]. Le S&P 500^{MD} est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC utilisé sous licence par [l'émetteur]. Le ou les produits de [l'émetteur] ne sont ni parrainés, ni sanctionnés, ni vendus, ni promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P ou leurs filiales respectives, qui ne font en outre aucune déclaration quant à l'opportunité d'un placement dans de tels produits.

MSCI ne fournit aucune garantie ni déclaration explicite ou implicite en ce qui concerne les données présentées et n'accepte aucune responsabilité à cet égard. Les données de MSCI ne peuvent pas être redistribuées ni utilisées comme base pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Le rapport n'a pas été approuvé, examiné, ni produit par MSCI.

Les opinions exprimées sont celles de la MFS et peuvent changer à tout moment. Ces vues sont présentées à titre informatif uniquement; elles ne doivent pas être prises en compte à des fins de souscription de titres ou à titre de conseils en matière de placement de la part du conseiller.

À moins d'indication contraire, les logos, ainsi que les noms de produits et services, sont des marques de commerce de la MFS^{MD} et de ses filiales et peuvent avoir été déposés dans certains pays.

Distribution : Aux États-Unis, par MFS Institutional Advisors, Inc. (« MFSI »), MFS Investment Management et MFS Fund Distributors, Inc.; en Amérique latine, par MFS International Ltd; au Canada, par la MFS Gestion de placements Canada limitée. Aucune commission des valeurs mobilières ni aucun organisme de réglementation analogue au Canada n'ont passé en revue le présent document; au Royaume-Uni, par MFS International (U.K.) Limited (« MIL UK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 03062718, dont les activités de placement sont autorisées et réglementées par la UK Financial Conduct Authority. Le siège social de MIL UK, une filiale indirecte de MFS, se trouve au 1, Carter Lane, Londres (EC4V 5ER). La société fournit des produits et services de placement à des investisseurs institutionnels du monde entier. Ce matériel est réservé aux investisseurs professionnels uniquement (comme le permettent les lois propres à chaque pays). On ne devrait pas s'y reporter ou le distribuer si de telles actions sont contraires à la réglementation du pays en question; à Singapour, par MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); en Australie et en Nouvelle-Zélande, MFS International Australia Pty Ltd (« MFS Australia ») (ABN 68 607 579 537) détient un permis pour la prestation de services financiers en Australie sous le numéro 485343. MFS Australia est réglementée par la Australian Securities and Investments Commission; à Hong Kong, par MFS International (Hong Kong) Limited (« MIL HK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite auprès de la Hong Kong Securities and Futures Commission (« SFC ») et réglementée par celle-ci. MIL HK est autorisée à exercer des activités réglementées liées à la négociation de titres et à la gestion d'actifs et peut fournir certains services de placement à des « investisseurs professionnels » au sens de la Securities and Futures Ordinance (« SFO »); pour les investisseurs professionnels établis en Chine, par MFS Financial Management Consulting (Shanghai) Co., Ltd. 2801-12, 28^e étage, 100 Century Avenue, Shanghai World Financial Center, zone de libre-échange de Shanghai, 200120, Chine, une société à responsabilité limitée réglementée et autorisée à offrir des services-conseils en gestion financière; au Japon, MFS Investment Management K.K. est inscrite comme négociateur d'instruments financiers auprès du Kanto Local Finance Bureau (FIBO) sous le numéro 312 et est membre de la Investment Trust Association au Japon et de la Japan Investment Advisers Association. Comme les frais assumés par les investisseurs varient selon les circonstances, comme les produits, les services, la période de placement et les conditions du marché, le montant total et les méthodes de calcul ne peuvent être indiqués à l'avance. Tous les placements comportent des risques, y compris les fluctuations de marché, et les investisseurs peuvent perdre le capital investi. Les investisseurs doivent obtenir le prospectus et les documents indiqués dans l'article 37-3 de la Financial Instruments and Exchange Act du Japon, et les lire attentivement avant de faire les placements.

Mise en garde

Standard & Poor's^{MD} et S&P^{MD} sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P). Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones). Ces marques de commerce déposées ont été accordées sous licences pour être utilisées par S&P Dow Jones Indices LLC et accordées aux termes de sous licence à certaines fins par la Massachusetts Financial Services Company (MFS). Le S&P 500^{MD} est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC utilisé sous licence par MFS. Le ou les produits de la MFS ne sont ni parrainés, ni sanctionnés, ni vendus, ni promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P ou leurs filiales respectives, qui ne font en outre aucune déclaration quant à l'opportunité d'un placement dans de tels produits.

Source : MSCI. MSCI ne fournit aucune garantie ni déclaration explicite ou implicite en ce qui concerne les données présentées et n'accepte aucune responsabilité à cet égard. Les données de MSCI ne peuvent pas être redistribuées ni utilisées comme base pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Le rapport n'a pas été approuvé, examiné, ni produit par MSCI.

À moins d'indication contraire, les logos, ainsi que les noms de produits et services, sont des marques de commerce de la MFS^{MD} et de ses filiales et peuvent avoir été déposés dans certains pays.

Distribution :

Aux États-Unis, par MFS Institutional Advisors, Inc. (« MFSI »), MFS Investment Management et MFS Fund Distributors, Inc.; en Amérique latine, par MFS International Ltd; au Canada, par la MFS Gestion de placements Canada limitée. Aucune commission des valeurs mobilières ni aucun organisme de réglementation analogue au Canada n'ont passé en revue le présent document; au Royaume-Uni, par MFS International (U.K.) Limited (« MIL UK »), une société privée à responsabilité limitée inscrite en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro 03062718, dont les activités de placement sont autorisées et réglementées par la UK Financial Conduct Authority. Le siège social de MIL UK, une filiale indirecte de la MFS, se trouve au 1, Carter Lane, Londres (EC4V 5ER). La société fournit des produits et services de placement à des investisseurs institutionnels du monde entier. Ce matériel est réservé aux investisseurs professionnels uniquement (comme le permettent les lois propres à chaque pays). On ne devrait pas s'y reporter ou le distribuer si de telles actions sont contraires à la réglementation du pays en question; Singapour – MFS International Singapore Pte. Ltd. (CRN 201228809M); Australie et Nouvelle-Zélande – MFSI et MIL UK sont dispensées de l'exigence d'obtenir un permis pour la prestation de services financiers en Australie en vertu de la Corporations Act 2001, à l'égard des services financiers qu'elles offrent en Australie. MFS International Australia Pty Ltd (« MFS Australia ») détient un permis pour la prestation de services financiers en Australie sous le numéro 485343. En Australie et en Nouvelle-Zélande, MFSI est réglementée par la Securities & Exchange Commission des États-Unis aux termes des lois des États-Unis et MIL UK est réglementée par la UK Financial Conduct Authority aux termes des lois du Royaume-Uni, lesquelles diffèrent des lois de l'Australie et de la Nouvelle-Zélande. MFS Australia est réglementée par la Australian Securities and Investments Commission; Hong Kong – MFS International (Hong Kong) Limited (« MIL HK ») est une société privée à responsabilité limitée inscrite auprès de la Hong Kong Securities and Futures Commission (SFC) et réglementée par celle-ci. MIL HK est autorisée à exercer des activités réglementées liées à la négociation de titres et à la gestion d'actifs et peut fournir certains services de placement à des « investisseurs professionnels » au sens de la Securities and Futures Ordinance (« SFO »). Au Japon, MFS Investment Management K.K. est inscrite comme négociateur d'instruments financiers auprès du Kanto Local Finance Bureau (FIBO) sous le numéro 312 et est membre de la Investment Trust Association au Japon et de la Japan Investment Advisers Association. Comme les frais assumés par les investisseurs varient selon les circonstances, comme les produits, les services, la période de placement et les conditions du marché, le montant total et les méthodes de calcul ne peuvent être indiqués à l'avance. Tous les placements comportent des risques, y compris les fluctuations de marché, et les investisseurs peuvent perdre le capital investi. Les investisseurs doivent obtenir le prospectus et les documents indiqués dans l'article 37-3 de la Financial Instruments and Exchange Act du Japon, et les lire attentivement avant de faire les placements.