



A 31 de marzo de 2024

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds  
Managed Wealth Fund

La inversión en el fondo puede conllevar un riesgo elevado y no ser adecuada para todos los inversores. La rentabilidad pasada no sirve para prever rentabilidades futuras y el capital está en riesgo. El valor del fondo puede ser volátil y podría disminuir sustancialmente en un corto periodo de tiempo. Los inversores deben considerar los riesgos, incluyendo el riesgo de una menor rentabilidad, relacionados con los movimientos de las divisas, entre la divisa de su inversión y la que sirve de base a la cartera, si fuese diferente. Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en el presente documento. Antes realizar cualquier inversión en el fondo, se deben examinar al detalle el folleto de ventas y los Documentos de datos fundamentales. **Los riesgos específicos del fondo incluyen: el riesgo de acciones, de derivados, de estrategia y de asignación. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

**Equipo de inversión**

**Jefe de gestión de cartera**

**Robert Almeida**

- 24 años en MFS
- 29 años en el sector

**Gestores de cartera**

**William Adams, CFA**

- 23 años en MFS
- 29 años en el sector

**David Cole, CFA**

- 20 años en MFS
- 30 años en el sector

**Mike Roberge, CFA**

- 28 años en MFS
- 33 años en el sector

**Barnaby Wiener**

- 26 años en MFS
- 30 años en el sector

Con efecto a partir del 30 de abril de 2024, Barnaby Wiener dejará su puesto como gestor de cartera del fondo.

Con efecto a partir del 30 de septiembre de 2024, William Adams dejará de ser gestor de la cartera del fondo.

**Índice de referencia del fondo**

**Índice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill**

Un fondo de renta variable mundial a corto y largo plazo, cuyo objetivo es aumentar el capital mediante inversiones estratégicas en tres estrategias de renta variable de MFS. La exposición al mercado de renta variable se ajusta para lograr una volatilidad moderada en comparación con la del resto del mercado de renta variable. Con el mismo fin, el fondo también se gestiona en función de cualquier depreciación significativa del mercado.

Puntos clave:

- Diversificación entre mercados de renta variable mediante tres estrategias de MFS bien diferenciadas
- El equipo de inversión gestionará la exposición neta de la estrategia a los mercados de renta variable, basándose en su perspectiva colectiva del riesgo y la remuneración
- El fondo podrá emplear derivados para gestionar los movimientos a la baja del mercado, ya sean típicos o atípicos

**Posición del fondo (%) a 31-mar-24**

	Selección activa de valores	Posiciones superpuestas de derivados <sup>D1,D3</sup>	Exposición neta
<b>Exposición neta a renta variable</b>			<b>31,6</b>
<b>Asignación estratégica</b>			
Estrategia MFS International Equity	30,3		
Estrategia MFS U.S. Growth	30,4		
Estrategia MFS U.S. Large Cap Value	31,3		
<b>Estrategia complementaria de exposición al mercado</b>			
Mini MSCI EAFE Index Future 21 JUN 24*		-19,6	
Russell 1000 Growth Index Future 21 JUN 24*		-20,3	
Russell 1000 Value Index Future 21 JUN 24*		-20,4	
<b>Cobertura(s) a la baja</b>			
Standard & Poors 500 Index PUT(s)		-1,6	<b>-1,6</b>
<b>Exposición a renta variable neta equivalente</b>	<b>92,0</b>	<b>-62,0</b>	<b>30,0</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>			<b>7,9</b>
<b>Otros<sup>D2</sup></b>			<b>62,1</b>
<b>Resumen de exposición neta total</b>			<b>100,0</b>

<sup>D1</sup> Exposición al mercado de la posición derivada utilizada para ajustar el fondo.

<sup>D2</sup> Otros consiste en: (i) derivados de divisas y/o (ii) cualquier compensación de derivados.

<sup>D3</sup> Las posiciones que muestran signos negativos aumentarán con la caída de los mercados. Las pérdidas en opciones largas de venta se limitan a la prima pagada.

**Primeras 5 posiciones**

MICROSOFT CORP	
NVIDIA CORP	
AMAZON.COM INC (EQ)	
ALPHABET INC	
META PLATFORMS INC	

12,8% de los activos netos totales

**Primeros 5 países**

Francia	6,2
Suiza	4,8
Japón	4,7
Reino Unido	4,3
Alemania	2,9

**Ponderaciones principales en divisas (%)**

Dólar estadounidense	69,0
Euro	12,6
Franco suizo	4,8
Yen japonés	4,7
Libra esterlina británica	4,3

**Datos de la cartera**

Activos netos (USD)	14,4 millones
Número de emisiones	208

\* Las posiciones cortas, a diferencia de las largas, se deprecian si el activo subyacente se revaloriza.

Consulte las metodologías de datos importantes más adelante en este documento.

Los fondos MFS Meridian Funds pueden registrarse puntualmente para su venta en otras jurisdicciones, o pueden comercializarse en los casos en que no se requiera su inscripción.

MFS Meridian Funds no se ofrece a la venta en Estados Unidos ni a personas estadounidenses. La información sobre los derechos de los inversores está disponible en inglés y, en su caso, en el idioma local en meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. podrá tomar la decisión de terminar los acuerdos de comercialización de este fondo de conformidad con la normativa correspondiente.

**Revalorización de una inversión de 10.000 dólares en 8 años y 1 año al NAV (%) a 31-mar-24**

■ Acciones de Clase A1USD<sup>2,3</sup>

— Índice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill



Los rendimientos obtenidos por el fondo asumen la reinversión de dividendos y la distribución de las plusvalías, pero no incluyen la comisión de suscripción. Los resultados habrían sido menos favorables de haberse incluido la comisión de suscripción. Este ejemplo tiene únicamente carácter ilustrativo y no pretende ofrecer una indicación de la rentabilidad futura de ningún producto de MFS. **La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.**

En el reverso encontrará información completa sobre la rentabilidad y avisos importantes.

**PUEDA PERDER VALOR-NO GARANTIZADA**

**RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1USD<sup>^,2,3</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	—	—	-0,30	4,05	-3,11	4,22	-5,59	0,41	-2,64	4,38
Índice de referencia	—	—	0,25	0,82	1,83	2,21	0,54	0,05	1,53	5,10

**RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^****INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES**

Clase	Gastos corrientes creación de la clase (%) <sup>†</sup>	Fecha de creación de la clase	Vida	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año	INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES				
								Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD <sup>2,3</sup>	1,87	22-sep-15	0,47	0,61	2,63	8,21	4,10	BYMODQ2	A14Y00	LU1280179844	L6366W119	MFMWA1U LX
AH1EUR <sup>1,2,3</sup>	1,87	22-sep-15	-1,38	-1,19	0,92	6,35	3,86	BYMODR3	A14Y01	LU1280179927	L6366W127	MFMHA1E LX
I1EUR <sup>2,3</sup>	0,92	22-sep-15	2,01	2,46	6,61	9,76	6,91	BYMODX9	A14Y07	LU1280180933	L6366W184	MFMW1E LX
I1USD <sup>2,3</sup>	0,92	22-sep-15	1,54	1,62	3,61	9,25	4,39	BYMODW8	A14Y06	LU1280180776	L6366W176	MFMW1U LX
IH1EUR <sup>1,2,3</sup>	0,92	22-sep-15	-0,31	-0,25	1,79	7,40	4,11	BYMODY0	A14Y08	LU1280181154	L6366W192	MFMIH1E LX

Índice de referencia: Índice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill

EUR	—	2,81	5,58	5,96	3,63
USD	—	2,01	2,64	5,33	1,32

**ESTÁNDAR DE RENTABILIDAD SEGÚN LA DIRECTIVA MIFID II - TASAS A 12 MESES DE LA RENTABILIDAD TOTAL AL NAV (%) EN EL CIERRE DEL PERIODO**

	31-mar-20	31-mar-21	31-mar-22	31-mar-23	31-mar-24
A1USD	-2,28	-2,43	-1,25	1,16	8,21
AH1EUR	-5,20	-3,36	-2,08	-1,30	6,35
I1EUR	0,74	-7,50	5,88	4,26	9,76
I1USD	-1,17	-1,41	-0,29	2,11	9,25
IH1EUR	-3,92	-2,55	-1,17	-0,62	7,40

Índice de referencia: Índice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill

EUR	4,45	-6,55	5,69	5,08	5,96
USD	2,07	0,10	0,06	2,61	5,33

La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de rentabilidades futuras. Todas las inversiones financieras conllevan un elemento de riesgo. El valor de las inversiones puede subir o bajar y, por tanto, es posible que no recupere la totalidad del capital inicial invertido.

Los inversores deben considerar los riesgos, incluyendo el riesgo de una menor rentabilidad, relacionados con los movimientos de las divisas, entre la divisa de su inversión y la que sirve de base a la cartera, si fuese diferente.

Tenemos disponibles otras clases de acciones, cuya rentabilidad y gastos serán diferentes.

Los resultados habrían sido inferiores de haberse incluido la comisión de suscripción, que asciende al 6% del valor liquidativo (NAV), o las comisiones, cargos u otros gastos que su intermediario financiero pudiera aplicar.

Tenga en cuenta que este producto se gestiona activamente.

El índice de referencia del Fondo se indica únicamente a efectos de comparar la rentabilidad.

Los resultados de rentabilidad reflejan los gastos corrientes y cualquier subvención y exención de gastos aplicable vigente durante los periodos indicados. Todos los resultados históricos asumen que las distribuciones dentro del fondo o la clase de acciones se reinvierten.

La fuente de todos los datos relativos al fondo es MFS. Fuente para la rentabilidad del índice de referencia: SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Fecha de creación del fondo: 22 de septiembre de 2015

<sup>^</sup> Estos resultados representan la variación porcentual del NAV.

Los periodos inferiores a un año son efectivos, no anualizados.

<sup>†</sup> Los gastos corrientes se expresan a una tasa anual como un porcentaje del patrimonio neto y se basan en los gastos del periodo semestral finalizado el 31 de julio o el periodo anual finalizado el 31 de enero. Para una Clase con datos disponibles inferiores al periodo completo o cuando el ajuste es necesario para reflejar los gastos actuales, la cifra correspondiente a los gastos corrientes es una estimación. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. Consulte los Documentos de datos fundamentales de la Clase correspondiente para obtener la información de gastos más reciente.

<sup>1</sup> Las clases de acciones cubiertas buscan reducir las fluctuaciones de los tipos de cambio y rentabilidad producidas entre la correspondiente clase de acciones cubierta no denominada en la divisa de referencia y las clases no cubiertas del fondo denominadas en dicha divisa. En algunas ocasiones, las operaciones de los accionistas en la clase de acciones podrían resultar en una ganancia o en una pérdida, que podría ser significativa, en el valor de la clase de acciones atribuible a las actividades de cobertura del asesor y no a sus actividades de gestión de inversiones. Otras clases de acciones no compartirán estas ganancias o pérdidas.

<sup>2</sup> A partir del 18 de septiembre de 2020, la estrategia del fondo ha cambiado. Consulte la notificación a los accionistas en MFS.com para obtener más información.

<sup>3</sup> La información sobre la rentabilidad anterior al 18 de septiembre de 2020 refleja periodos durante los que el fondo invirtió principalmente en sociedades de países considerados mercados tanto emergentes como desarrollados, seleccionadas según la metodología Blended Research<sup>®</sup>. El 18 de septiembre de 2020 es la fecha de entrada en vigor de los cambios relativos a las políticas y estrategias de inversión del fondo, destinados a que la inversión principal sea en renta variable estadounidense (si bien se seguirá invirtiendo en renta variable no estadounidense, como títulos de mercados emergentes), seleccionada según el análisis fundamental de la Gestora de inversiones. Las acciones de Clase I solo se ofertan a determinados inversores institucionales cualificados.

**MEDIDAS DE RIESGO EN 3 AÑOS SEGUIDOS FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA (A1USD)**

Desviación estándar 3,24 frente a 0,68

La **desviación estándar** indica la volatilidad que experimenta la rentabilidad total de la cartera, que se basa como mínimo en 36 rentabilidades mensuales. Cuanto mayor es la desviación estándar de la cartera, mayor es su volatilidad.

**INDICADOR DE RIESGO, CLASE A1USD**

◀ Menor riesgo (normalmente menor remuneración)				Mayor riesgo ▶ (normalmente mayor remuneración)		
1	2	3	4	5	6	7
	2					

La calificación se basa en la volatilidad histórica de las rentabilidades y puede diferir en el futuro o ser distinta para otras clases del fondo.

**Para más detalles, incluída la información sobre los riesgos y gastos del fondo, consulte los documentos de emisión relativos a ese fondo.**

Los inversores pueden obtener de forma gratuita, en formato impreso o electrónico, los documentos de emisión (el folleto de ventas y los Documentos de datos fundamentales [DDF]), los estatutos y los informes financieros en meridian.mfs.com, o en las oficinas del agente de pagos, o bien solicitarlos al representante de cada jurisdicción o a su intermediario financiero. Los DDF están disponibles en los siguientes idiomas: danés, neerlandés, inglés, francés, alemán, italiano, noruego, portugués, español y sueco. Los folletos de ventas y otros documentos están disponibles en inglés. Si desea recibir más información, póngase en contacto con su representante o agente local de pagos o llame al 352.464.010.600 en Luxemburgo.

**España:** consulte la lista completa de distribuidores de fondos MFS Meridian SICAV en España en el sitio web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

MFS Meridian Funds es una sociedad de inversión de capital variable constituida conforme a la legislación de Luxemburgo. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. es la sociedad gestora de los Fondos, que tiene su domicilio social en 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo (n.º de inscripción en el registro B.76.467). La Sociedad gestora y los Fondos han sido debidamente autorizados por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) en Luxemburgo.

**Número de registro de la CNMV para España: 68.**

#### Metodologías de datos importantes

Los conceptos “primeras posiciones, características de la cartera y ponderaciones” no reflejan el efecto de la exposición/ponderaciones para la cobertura de clases de acciones cubiertas. Las posiciones completas y los activos netos reflejan esta cobertura.

Las características de la cartera se basan en una exposición equivalente que mide en qué medida variaría el valor de la cartera en respuesta a variaciones de los precios de un activo mantenido directamente en ella o indirectamente, en caso de un contrato de derivados. El valor de mercado de la inversión puede ser distinto. La cartera se gestiona activamente y las posiciones actuales pueden diferir de las indicadas aquí.

#### Consideraciones importantes relativas al riesgo

Puede que el fondo no logre su objetivo y/o usted podría perder dinero al invertir en él. ■ **Acciones:** Los mercados bursátiles y las inversiones en acciones específicas son volátiles y pueden depreciarse considerablemente en respuesta a, o la percepción del inversor de, las condiciones del emisor, del mercado, económicas, de la industria, políticas, normativas, geopolíticas, ambientales, de la salud pública y otras.

■ **Derivados:** Las inversiones en derivados pueden emplearse para adquirir posiciones tanto largas como cortas, pero son sumamente volátiles, implican un grado de apalancamiento (que puede agrandar las pérdidas) y entrañan riesgos, aparte de aquellos que son inherentes al indicador o indicadores subyacentes en los que se basa el derivado, como el riesgo de contraparte y de liquidez. ■ **Asignación:** Aunque MFS evalúa el potencial de riesgo/rendimiento de las clases de activos, mercados y divisas, y efectúa ajustes en la exposición de la cartera a dichas clases, mercados y divisas, esto puede que no produzca los resultados esperados y/o podría generar un enfoque de inversión que lleve al fondo a registrar rentabilidades inferiores a otras carteras que invierten en tipos de inversión similares o que adopten estrategias de inversión parecidas, y/o quedarse rezagado respecto a los mercados en los que invierte la cartera. ■ **Estrategia:** La estrategia de la cartera para gestionar su exposición a clases de activos, mercados y divisas puede que no produzca los resultados esperados. Por otro lado, las estrategias que pueda adoptar MFS para limitar la exposición de la cartera a determinados sucesos extremos del mercado podrían no funcionar como se esperaba, y el rendimiento de la cartera podría ser menor debido a los costes asociados a dichas estrategias. ■ Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo.

#### Referencia y declaraciones de los vendedores

El Índice ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill reproduce la rentabilidad de las Letras del Tesoro estadounidense denominadas en dólares emitidas al público en el mercado nacional estadounidense con un plazo restante hasta el vencimiento final inferior a tres meses.

No es posible invertir directamente en un índice.

Fuente ICE Data Indices, LLC (“ICE Data”), se usa con autorización. ICE Data, sus filiales y sus respectivos proveedores terceros renuncian a todas las garantías y representaciones, expresas y/o implícitas, inclusive las garantías de mercantilidad o aptitud para un propósito o uso en específico, incluyendo los índices, los datos del índice y cualquier información incluida, relacionada, o derivada de allí. Ni ICE Data, sus filiales ni sus respectivos proveedores terceros estarán sujetos a daños o responsabilidad con respecto a la idoneidad, exactitud, puntualidad o integridad de los índices o los datos del índice o cualquier componente de estos, y los índices, los datos del índice y todos los componentes de los mismos se proporcionan «tal cual» y su uso es bajo su propio riesgo. ICE Data, sus filiales y sus respectivos proveedores terceros no patrocinan, respaldan ni recomiendan MFS, ni ninguno de sus productos o servicios.