

MFS MERIDIAN® FUNDS – MANAGED WEALTH FUND (Clase WH1EUR)

un subfondo de MFS Meridian Funds

La gestión de este fondo corre a cargo de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

ISIN: LU1307990868



DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

El objetivo del fondo es la rentabilidad total, medida en dólares estadounidenses.

Política de inversión

El fondo busca rentabilidad (i) mediante la inversión en valores específicos, decantándose normalmente por títulos de renta variable de empresas ubicadas en mercados desarrollados y emergentes y (ii) mediante el empleo de estrategias de superposición táctica de activos que recurren principalmente a instrumentos derivados para tratar de reducir la volatilidad del fondo en comparación con la del MSCI World Index con dividendos netos (USD). Para lograrlo, se reduce la exposición a los mercados de renta variable o de divisas asociados a la cartera de inversiones del fondo. También trata de generar rentabilidad participando en clases de activos o mercados en los que tiene poca o ninguna exposición (p. ej. renta fija con calificación inferior a la categoría de inversión). El fondo puede tratar de limitar la exposición a determinados sucesos extremos del mercado. La Gestora de inversiones utiliza un enfoque ascendente para seleccionar las inversiones. Las inversiones se seleccionan principalmente a partir del análisis fundamental combinado con el cuantitativo con el fin de crear una calificación mixta para un emisor. A continuación, la Gestora de inversiones construye la cartera mediante un proceso de optimización de dicha cartera que tiene en cuenta la calificación mixta, así como las medidas de volatilidad esperada de los rendimientos del fondo (p. ej., la beta y el error de seguimiento estimados) y otros factores. La Gestora de inversiones podrá ajustar según su criterio los insumos y parámetros para el proceso de optimización y las inversiones en cartera del fondo. El fondo promoverá características ambientales según lo descrito en artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero (el "SFDR"). Consulte el folleto del fondo y el sitio web para obtener más información. La Gestora de inversiones también puede tener en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en su análisis fundamental de inversión, además de otros factores. La exposición total al mercado comprende una exposición al mercado de renta variable mediante inversiones en cartera y a otros mercados cualesquiera a través de estrategias de superposición táctica. La exposición total al mercado normalmente oscilará entre el 10% y el 90% de los activos. Cuando

la Gestora de inversiones considere que el atractivo relativo de las clases de activos y mercados es neutral, cabe esperar que la exposición al mercado bursátil ronde el 50% de los activos. El proceso de asignación táctica de activos normalmente recurrirá de forma amplia a los derivados.

Los índices de referencia del fondo, el ICE BofA 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index y el MSCI World Index con dividendos netos (USD), se indican únicamente a efectos de comparar la rentabilidad y la volatilidad. Aunque las inversiones del fondo generalmente estarán representadas en el índice de referencia, es probable que los componentes estén ponderados de forma diferente al índice de referencia y que el fondo invierta fuera del mismo para aprovechar oportunidades de inversión atractivas. El fondo está gestionado activamente dentro de sus objetivos y la estrategia de inversión no restringirá el grado de desviación de los valores de la cartera con respecto al índice de referencia. Se espera que la desviación del fondo del índice de referencia sea significativa.

Cobertura de divisas

MFS por lo general celebrará operaciones de cobertura de divisas para esta clase con el fin de reducir las fluctuaciones de los tipos de cambio y de rendimientos que puedan experimentarse entre la divisa de la clase y el dólar estadounidense, la divisa de referencia del fondo.

Repartos

Los rendimientos no se distribuirán a los accionistas, sino que se acumularán en los activos del fondo.

Reembolso de acciones

Usted podrá vender sus acciones cada día hábil en que los bancos de Luxemburgo estén abiertos para sus operaciones normales y la Bolsa de Nueva York esté abierta a la negociación.

Términos

Los títulos de renta variable representan una participación accionarial, o el derecho a adquirir dicha participación, en una empresa u otro emisor.

Los derivados son contratos financieros cuyo valor se basa en el valor de uno o más indicadores subyacentes o la diferencia entre distintos indicadores subyacentes.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Este sistema de calificación se basa en determinar cuánto han variado los rendimientos de la clase durante los últimos cinco años comparado con el límite de riesgos adoptado por el fondo. Cuando no se dispone del historial de rentabilidad de cinco años se emplean datos consistentes en rentabilidades históricas representativas del fondo, rentabilidades del índice de referencia o aquellas que genera otra clase con la misma divisa, según corresponda. Los rendimientos pasados puede que no sean un indicador fiable del futuro perfil de riesgo y rentabilidad de esa clase y es posible que la calificación cambie con el tiempo, en función de los rendimientos más recientes generados. El hecho de que un fondo se clasifique en la categoría más baja no significa que la inversión esté exenta de riesgo.

1 2 3 4 5 6 7

Riesgo más bajo

Rentabilidades normalmente más bajas

Riesgo más alto

Rentabilidades normalmente más altas

El fondo se encuentra en la categoría 6 porque históricamente su rentabilidad se ha visto afectada por fuertes fluctuaciones.

Riesgo de estrategia: La estrategia que emplea el fondo para reducir su exposición a los mercados de renta variable y/o divisas, y para participar potencialmente en clases de activos y/o mercados en los que la cartera tiene

poca o nula exposición, puede que no produzca los resultados pretendidos. No hay garantías de que la volatilidad del fondo sea inferior a la del mercado de renta variable en su conjunto. Por otro lado, las estrategias que pueden implantarse para limitar la exposición del fondo a determinados sucesos extremos del mercado tal vez no funcionen según lo previsto y los costes asociados a ellas reducirán las ganancias del fondo. Es posible que el análisis de inversiones realizado por la Gestora de inversiones, el desarrollo y el uso de modelos cuantitativos (tanto patentados como de terceros), y la estrategia del fondo, que consiste en combinar el análisis fundamental con el cuantitativo en su selección de inversiones, no produzcan los resultados esperados. Cabe esperar que el fondo genere rendimientos inferiores a los mercados bursátiles en periodos de fuertes alzas de la Bolsa.

Riesgo asociado a títulos de renta variable: Las cotizaciones de los títulos de renta variable pueden variar considerablemente en respuesta a las condiciones bursátiles, económicas, sectoriales, políticas, geopolíticas, sanitarias, normativas o relacionadas con el emisor. Este riesgo puede ser mayor cuando el fondo invierte en un determinado país o región.

Riesgo asociado a instrumentos de deuda: Los precios de los instrumentos de renta fija pueden verse fuertemente alterados en respuesta a cambios en los tipos de interés y en la calidad crediticia de los emisores de sus inversiones, así como en respuesta a las condiciones bursátiles, económicas, sectoriales,

políticas, geopolíticas, sanitarias, normativas o relacionadas con el emisor. Estos riesgos pueden ser más altos cuando el fondo invierte en un determinado país o región o en instrumentos de deuda con calificación inferior a la categoría de inversión.

Riesgo asociado a mercados emergentes: Los mercados emergentes pueden ser más volátiles y menos líquidos que sus homólogos desarrollados.

Riesgo de derivados: Los derivados pueden ser sumamente volátiles y comportar cierto grado de apalancamiento. Las ganancias o pérdidas resultantes de los derivados pueden ser sustancialmente superiores al coste original de los mismos.

Riesgo de apalancamiento: El apalancamiento conlleva crear una exposición de inversión por una cuantía que excede del capital inicialmente invertido. Esto puede provocar una volatilidad mayor al amplificar la magnitud de las ganancias o pérdidas.

Riesgo de divisas: Las variaciones en los tipos de cambio pueden influir de forma apreciable en el valor de su inversión, además de afectar a la situación financiera de los emisores en los que invierte el fondo.

Otros riesgos

La calificación no tiene en cuenta el riesgo de que estos factores, y algunos otros como el riesgo de liquidez, de contraparte o el riesgo operativo, puedan cambiar con el tiempo y afectar a la rentabilidad del fondo de un modo distinto en el futuro.

Puede que el fondo no logre su objetivo y/o usted podría perder dinero al invertir en él. Para más información acerca de los riesgos que entraña el fondo, consulte las secciones "Perfiles de los fondos" y "Factores de riesgo" incluidas en el folleto.

La estrategia de cobertura de las clases de acciones con cobertura no eliminará completamente la exposición a las fluctuaciones monetarias. No se garantiza que los rendimientos de las Clases de acciones cubiertas superen los de las Clases de acciones sin cobertura.

GASTOS

Se pagan los siguientes gastos correspondientes a la comercialización, distribución y gestión del fondo. Estos gastos reducen el valor de su inversión.

Gastos no recurrentes incurridos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gasto de entrada.....0,00%

Gasto de salida.....0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la misma.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes.....1,02%

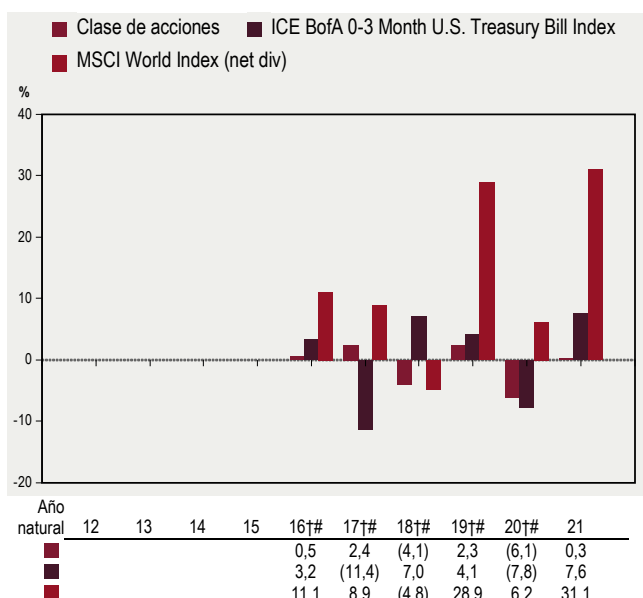
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad.....0,00%

Los gastos de entrada y salida indicados son los más altos posibles que pagaría. Por favor, consulte a su intermediario financiero para saber los gastos que realmente pagará, ya que podrían ser inferiores.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en los costes anualizados correspondientes al semestre cerrado a 31 de julio de 2021. Estos gastos pueden variar de un año a otro. Para más información acerca de los gastos que entraña el fondo, consulte la sección "Perfiles de los fondos" incluida en el folleto, que puede encontrar en meridian.mfs.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es orientativa para rentabilidades futuras. Las rentabilidades mostradas, que están calculadas en euros, tienen en cuenta los gastos corrientes aplicados, pero no los gastos de entrada y salida, si los hubiera. También se muestra la rentabilidad del índice de referencia primario y secundario del fondo. La rentabilidad del índice se presenta en la divisa de referencia del fondo basada en el objetivo de cobertura de esta clase de acciones.

El fondo fue lanzado en 2015.

† La rentabilidad correspondiente a periodos anteriores al 18 de septiembre de 2020 refleja diferentes políticas de inversión.

La rentabilidad del índice de referencia secundario correspondiente a periodos anteriores al 18 de septiembre de 2020 refleja la rentabilidad del índice de referencia anterior del fondo, el MSCI All Country World Index (net div).

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio

El depositario es State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo.

Realización de canjes entre fondos

Usted podrá canjear sus acciones por acciones de otra clase del mismo fondo o de otro distinto de MFS Meridian Funds que tenga la misma estructura de comisiones (y, en ciertos casos, en clases con una estructura de comisiones diferente). El canje dentro del mismo fondo debe realizarse en una clase que esté denominada en la misma divisa.

Información adicional

Puede obtener copias del folleto y de los informes anuales y semestrales del fondo en inglés, sin coste alguno, solicitándola a MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Si desea ampliar la información sobre el fondo, incluidas las cotizaciones de las acciones, consulte meridian.mfs.com o los medios locales; también puede solicitarla al agente local del fondo en algunos países. La información sobre otras clases del fondo disponibles en su país se encuentra en meridian.mfs.com y también

puede solicitarla a su intermediario financiero. En meridian.mfs.com encontrará detalles sobre la política de remuneración, incluida una descripción de cómo se calcula la retribución, y la composición del comité de remuneración. Puede obtener una copia impresa sin coste alguno, en inglés, solicitándola a MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.

Notificaciones

El fondo es un subfondo de MFS Meridian Funds. Los activos y pasivos de este fondo están separados de otros fondos integrados en MFS Meridian Funds. El folleto y los informes periódicos se elaboran en nombre de MFS Meridian Funds. MFS Meridian Funds y MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Impuestos

Las leyes tributarias de Luxemburgo, además de las aplicadas en su país de residencia, pueden afectar al modo en que se gravan los rendimientos de su inversión en el fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 de diciembre de 2022.