A 29 de febrero de 2024

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds

Global Research Focused 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 concentrado y de acciones. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Equipo de inversión

Equipo de profesionales de inversión

Supervisión general

Akira Fuse, CMA
- 5 años en MFS
- 36 años en el sector

James Keating, CFA
- 17 años en MFS
- 32 años en el sector

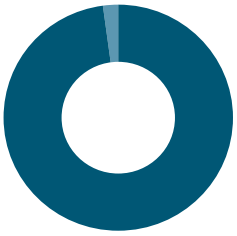
Índice de referencia del fondo

Índice MSCI All Country World (div. netos)

El objetivo de inversión del fondo es la revalorización del capital, expresada en dólares estadounidenses.
Puntos clave:
- Enfoque fundamental y ascendente (bottom-up), basado en la selección de acciones como factor clave de la rentabilidad a largo plazo
- Proceso integrado de gestión del riesgo, desde la selección de valores hasta la construcción de la cartera
- Neutralidad sectorial, pero ampliamente diversificada por regiones, industrias y capitalización bursátil

Estructura de la cartera (%)

Acciones	(97,9)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,1)



Sectores (%)

	cartera	índice de referencia
Tecnología	30,0	30,1
Bienes de capital	17,2	16,8
Servicios financieros	16,3	16,5
Productos cíclicos de consumo	11,0	11,5
Atención sanitaria	10,0	11,3
Energía	6,6	6,8
Productos básicos de consumo	5,0	4,8
Telecomunicaciones/televisión por cable	1,8	2,2
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,1	N/A

Primeras 10 posiciones

MICROSOFT CORP
AMAZON.COM INC (EQ)
META PLATFORMS INC
LINDE PLC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SE
HITACHI LTD
VISA INC
MONDELEZ INTERNATIONAL INC
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD

34,6% de los activos netos totales

Ponderaciones principales en divisas (%)

Dólar estadounidense	69,0
Euro	12,7
Yen japonés	5,6
Franco suizo	4,9
Libra esterlina británica	3,6
Dólar taiwanés	2,5
Dólar hongkonés	1,2
Dólar australiano	0,6

Primeros 10 países (%)

	cartera	índice de referencia
Estados Unidos	62,9	63,6
Francia	9,4	2,8
Japón	5,6	5,6
Suiza	4,9	2,2
Reino Unido	3,6	3,3
España	2,7	0,6
Taiwán	2,5	1,7
Países Bajos	2,2	1,3
Canadá	1,8	2,8
Hong Kong	1,2	0,5

Datos de la cartera

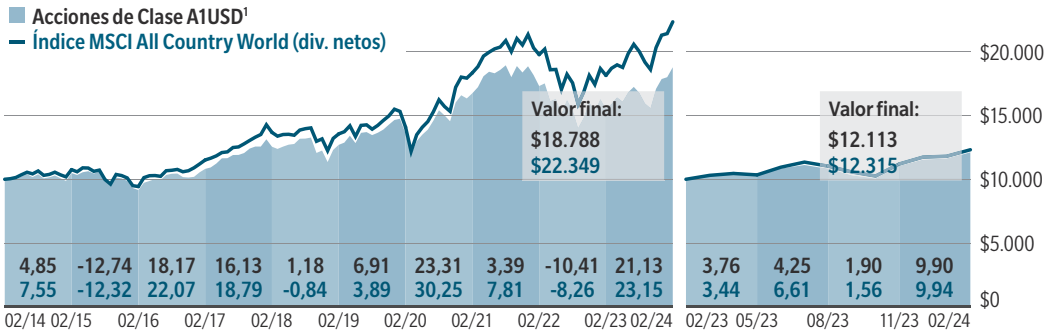
Activos netos (USD)	136,0 millones
Número de emisiones	51

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 10 años y 1 año al NAV (%) a 29-feb-24



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.

PUEDE PERDER VALOR-NO GARANTIZADA

A 29 de febrero de 2024

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds – Global Research Focused Fund

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1USD^,[1]

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	0,97	-2,12	3,27	23,32	-9,67	29,08	13,23	13,72	-18,81	16,63
Índice de referencia	4,16	-2,36	7,86	23,97	-9,41	26,60	16,25	18,54	-18,36	22,20

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^

Clase	Gastos corrientes (%)†	Fecha de creación de la clase	10 años	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año
A1EUR[1]	1,85	27-sep-05	9,13	9,21	7,83	18,62	7,51
A1USD[1]	1,85	26-sep-05	6,51	8,14	3,91	21,13	5,17
I1EUR[1]	0,75	22-ago-11	10,34	10,43	9,02	19,93	7,68
I1USD[1]	0,75	26-sep-05	7,69	9,35	5,06	22,48	5,36
Índice de referencia: Índice MSCI All Country World (div. netos)							
EUR			11,05	11,64	10,96	20,68	7,08
USD			8,37	10,51	6,79	23,15	4,90

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR[1]	B08N884	A0ESA5	LU0219417861	L6365X134	MFRIAE1 LX
A1USD[1]	B08N873	A0ESA4	LU0219441143	L6365X100	MFMRIAA LX
I1EUR[1]	B62QJV1	A1JCZP	LU0648599602	L6367C443	MFGRI1E LX
I1USD[1]	B08N8D9	A0ESA9	LU0219454716	L6365X142	MFRIIU1 LX

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

	29-feb-20	28-feb-21	28-feb-22	28-feb-23	29-feb-24
A1EUR	10,05	12,59	11,45	-5,17	18,62
A1USD	6,91	23,31	3,39	-10,41	21,13
I1EUR	11,33	13,84	12,70	-4,13	19,93
I1USD	8,13	24,69	4,54	-9,43	22,48
Índice de referencia: Índice MSCI All Country World (div. netos)					
EUR	7,69	17,87	16,51	-2,84	20,68
USD	3,89	30,25	7,81	-8,26	23,15

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.

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: 26 de septiembre de 2005

^ Estos resultados representan la variación porcentual del NAV.

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

† 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.

[1] La estrategia de inversión del Fondo se modificó el 29 de junio de 2016; la rentabilidad mostrada antes de esa fecha corresponde a la estrategia de inversión anterior aplicada por el Fondo.

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)

Beta	0,99
Desviación estándar	16,74 frente a 16,60

Beta es una variable que mide la volatilidad de una cartera con relación al conjunto del mercado. Una beta menor que 1,0 indica un riesgo más bajo que el mercado, mientras que una beta mayor que 1,0 indica un riesgo más alto que el mercado. Beta es una medida del riesgo más fiable cuando las fluctuaciones que experimenta la rentabilidad de la cartera están muy correlacionadas con las del índice escogido para representar el mercado.

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

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, incluida 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).

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. ■ **Concentrado:** La rentabilidad de la cartera podría ser más volátil que la rentabilidad de carteras más diversificadas. ■ Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo.

Referencia y declaraciones de los vendedores

MSCI All Country World Index (div. neto): índice ponderado por capitalización bursátil diseñado para medir la rentabilidad de los mercados de renta variable en los mercados globales desarrollados y emergentes.

No es posible invertir directamente en un índice.

Fuente de datos del Índice: MSCI. MSCI no efectúa ninguna declaración ni garantía expresa o implícita y no tendrá ninguna responsabilidad de ningún tipo en relación con los datos de MSCI aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán volver a distribuirse ni utilizarse como base de otros índices o cualesquiera valores o productos financieros. Este informe no ha sido aprobado, revisado ni elaborado por el MSCI.

Los sectores descritos y la composición de la cartera asociada se basan en la propia metodología de clasificación sectorial de MFS, que difiere de los estándares de clasificación industrial, incluyendo el estándar que se asocia con la composición del índice de referencia presentado. La variación en las ponderaciones sectoriales entre la cartera y el índice de referencia sería diferente si se utilizara un estándar de clasificación industrial.

Salvo cuando se indique lo contrario, los logotipos, nombres de productos y servicios son marcas comerciales de MFS y sus filiales y pueden estar registradas en determinados países.
© 2024 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.