



A 31 de mayo de 2022

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds Latin American Equity 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 para el inversor. **Los riesgos específicos del fondo incluyen: el riesgo geográfico, de acciones y de mercados emergentes. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

El 11 de mayo de 2022, el Consejo de Administración de MFS Meridian Funds autorizó la liquidación y el cierre de MFS Meridian Funds – Latin American Equity Fund (el «Fondo»). En consecuencia, el Fondo se liquidará el 28 de junio de 2022. Se ha enviado a los accionistas una notificación formal al respecto.

Equipo de inversión

Equipo de profesionales de inversión

Supervisión general

José Luis García

- 20 años en MFS
- 27 años en el sector

Greg Johnsen, CFA

- 3 años en MFS
- 36 años en el sector

A partir del 15 de abril de 2023, José Luis García dejará MFS y renunciará a sus responsabilidades de gestión de la cartera en la estrategia.

Índice de referencia del fondo

Índice MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 (div. netos)

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.

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.

Los fondos MFS Meridian Funds no se ofrecen a la venta en EE. UU., ni en Canadá, 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.

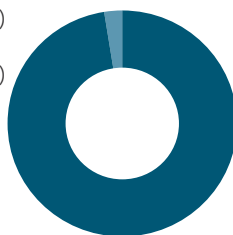
El objetivo de inversión del fondo es la revalorización del capital, expresada en dólares estadounidenses.

Puntos clave:

- Se centra en empresas con exposición al crecimiento estructural a largo plazo en América Latina
- Aprovecha la plataforma de investigación global de MFS y la cobertura de análisis local en América Latina
- Busca empresas de alta calidad que a su juicio, tienen ventajas competitivas perdurables, equipos de gestión competentes y un buen gobierno corporativo

Estructura de la cartera (%)

- Acciones (97,5)
- Efectivo y equivalentes de efectivo (2,5)



Primeras 10 posiciones

VALE SA
PETRÓLEO BRASILEIRO SA
AMÉRICA MÓVIL
BANCO BRADESCO SA
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCÃO
WAL-MART DE MÉXICO SAB DE CV
AMBEV SA
CREDICORP LTD
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV
ITAU UNIBANCO HOLDING SA

48,9% de los activos netos totales

Ponderaciones principales en divisas (%)

Real brasileño	57,2
Peso mexicano	27,8
Dólar estadounidense	8,9
Peso chileno	4,7
Peso colombiano	1,4

Sectores (%)

Sector	cartera	frente al índice de referencia
Sector financiero	26,1	26,3
Sector de materiales	18,2	21,1
Productos básicos de consumo	15,2	14,9
Energía	7,6	11,5
Servicios de comunicación	7,5	8,3
Sector industrial	5,6	6,9
Consumo discrecional	4,9	3,2
Atención sanitaria	4,6	2,1
Servicios públicos	4,6	4,5
Sector inmobiliario	2,7	0,6
Tecnología de la información	0,5	0,5
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,5	N/A

Primeros 5 países (%)

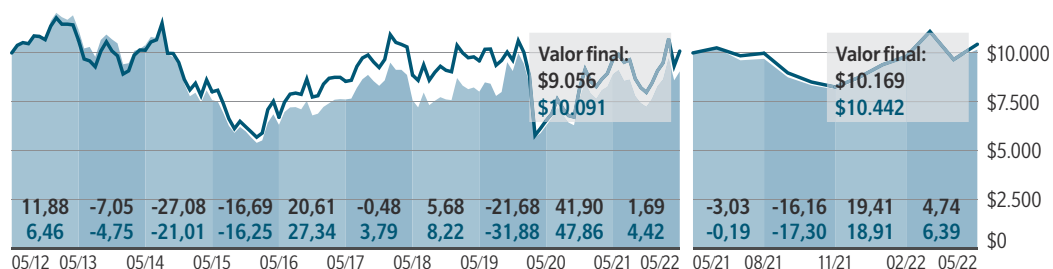
País	cartera	frente al índice de referencia
Brasil	57,6	60,5
México	27,8	27,3
Perú	5,6	2,9
Chile	4,7	6,6
Colombia	1,4	2,8

Datos de la cartera

Activos netos (USD)	6,7 millones
Número de emisiones	46

Revalorización de una inversión de 10.000 dólares en 10 años y 1 año al NAV (%) a 31-May-22

- Acciones de Clase A1USD
- Índice MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 (div. netos)



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

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

	'12	'13	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21
Fondo	18,36	-9,85	-19,68	-32,64	21,39	24,77	-11,77	31,74	-15,06	-9,90
Índice de referencia	9,58	-13,36	-12,30	-31,04	31,04	23,74	-6,48	17,55	-13,78	-7,75

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Gastos corrientes (%) †	Inicio del reg. de rentabilidad de la clase	Rentabilidad					En lo que va de año	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			10 años	5 años	3 años	1 año							
A1EUR	2,00	26-mar-09	0,42	4,49	5,55	15,69	25,71	B3KN247	AOREBY	LU0406714989	L6365R509	MLAEEA1 LX	
A1USD	2,00	26-mar-09	-0,99	3,52	4,16	1,69	18,45	B3KN236	AOREBX	LU0406714716	L6365R491	MLAEUA1 LX	
I1EUR	0,95	26-mar-09	1,46	5,60	6,66	16,92	26,24	B3KN281	AOREB2	LU0406715523	L6365R541	MLAEEI1 LX	
I1USD	0,95	26-mar-09	0,03	4,61	5,26	2,78	18,96	B3KN270	AOREB1	LU0406715366	L6365R533	MLAEUI1 LX	
Índice de referencia: Índice MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 (div. netos)													
EUR			1,54	4,40	3,04	19,18	26,80						
USD			0,09	3,39	1,70	4,42	19,45						

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

	31-May-18	31-May-19	31-May-20	31-May-21	31-May-22
A1EUR	-4,29	10,68	-21,17	28,96	15,69
A1USD	-0,48	5,68	-21,68	41,90	1,69
I1EUR	-3,31	11,93	-20,35	30,28	16,92
I1USD	0,56	6,81	-20,86	43,38	2,78
Índice de referencia: Índice MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 (div. netos)					
EUR	-0,01	13,36	-31,76	34,52	19,18
USD	3,79	8,22	-31,88	47,86	4,42

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 rendimientos totales de todas las clases del fondo se han visto afectados por las ganancias provenientes de un arreglo judicial en octubre de 2019 y en marzo de 2020. Si estos ingresos no hubieran sido incluidos, los resultados habrían sido significativamente inferiores.

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 son históricos y presuponen la reinversión de dividendos y plusvalías.

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 marzo de 2009

[^] 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 para el inversor de la Clase correspondiente para obtener la información de gastos más reciente.

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	0,96
Desviación estándar	33,81 frente a 33,88

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.

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD, 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 para el inversor), 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 Documentos de datos fundamentales para el inversor 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 416.506.8418 en Toronto o 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.

MFS Meridian Funds está reconocida en virtud de la Sección 264 de la Ley de mercados y servicios financieros del 2000 (número de referencia 435996) y los inversores del Reino Unido deben tener en cuenta que las posiciones de las acciones de los fondos no estarán cubiertas por las disposiciones del Plan de compensación de los servicios financieros, ni por ningún otro plan similar en Luxemburgo.

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.

■ **Mercados emergentes:** La estructura y amplitud de los mercados emergentes, así como la supervisión normativa, operativa o de custodia a la que están sometidos, puede ser inferior a la que ofrecen los mercados desarrollados y ser más inestables que estos en el sentido político, social, geopolítico o económico. ■ **Geográfico:**

Puesto que la cartera puede invertir una parte considerable de sus activos en emisores ubicados en un solo país o en un número limitado de países, esta puede resultar más volátil que una cartera más diversificada geográficamente. ■ Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo.

Referencia y declaraciones de los vendedores

MSCI Emerging Markets Latin America 10-40 Index (div. netos) - es un índice ponderado por capitalización bursátil que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable, restringido con límites de inversión para fondos constituidos en estados miembros de la Unión Europea o en mercados emergentes de América Latina.

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.

El Global Industry Classification Standard (GICS®) fue desarrollado y es propiedad exclusiva de MSCI, Inc. y S&P Global Market Intelligence Inc. ("S&P Global Market Intelligence"). GICS es una marca de servicio de MSCI y S&P Global Market Intelligence y ha sido licenciada para su uso por MFS. MFS ha aplicado su propia metodología interna de clasificación sectorial a los valores participativos y no participativos que se clasifican según GICS.