

A 31 de marzo de 2024

Ficha descriptiva

# MFS Meridian® Funds European Smaller Companies 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 geográfico, de acciones y de pequeña capitalización. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Con efecto a partir del 16 de noviembre de 2015, este fondo está cerrado a nuevos inversores, con muy escasas excepciones.

**Equipo de inversión**

**Gestores de cartera**

- Peter Fruzzetti**  
 ■ 23 años en MFS  
 ■ 31 años en el sector
- Sandeep Mehta**  
 ■ 16 años en MFS  
 ■ 17 años en el sector

**Gestor de la cartera institucional\*\***

- Nicholas Paul, CFA**  
 ■ 14 años en MFS  
 ■ 25 años en el sector

**Índice de referencia del fondo**

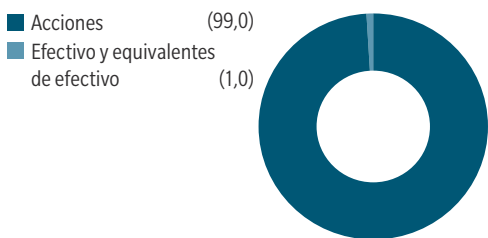
Índice MSCI Europe Small Mid Cap (div. netos)

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

Puntos clave:

- Tiene por objetivo invertir principalmente en valores de renta variable de pequeñas empresas europeas
- Orientado a mitigar el riesgo de pérdida, para lo cual busca invertir en empresas duraderas de alta calidad
- La selección viene determinada por la solidez de los factores fundamentales de la empresa y/o sector y por las perspectivas de crecimiento, no por el país donde tenga su domicilio social

**Estructura de la cartera (%)**



**Sectores (%)**

Sector	cartera	frente al índice de referencia
Sector industrial	22,4	24,6
Sector de materiales	21,6	9,4
Productos básicos de consumo	13,1	4,9
Consumo discrecional	11,5	11,3
Atención sanitaria	9,5	7,3
Servicios de comunicación	5,3	6,4
Sector financiero	5,0	17,4
Sector inmobiliario	3,2	6,1
Energía	2,8	3,1
Tecnología de la información	2,6	6,6
Servicios públicos	2,0	3,0
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,0	N/A

**Primeras 10 posiciones**

SYMRISE AG (EQ)
CRANSWICK PLC
CEMBRE SPA
GERRESHEIMER AG
BREEDON GROUP PLC
SODEXO SA
GEA GROUP AG
COMPASS GROUP (EQ)
CARLSBERG AS
GALP ENERGIA SGPS SA

**Ponderaciones principales en divisas (%)**

Euro	53,3
Libra esterlina británica	31,8
Corona noruega	4,5
Franco suizo	3,3
Corona sueca	3,2
Corona danesa	3,1
Lira turca	0,8

29,4% de los activos netos totales

**Primeros 5 países (%)**

País	cartera	frente al índice de referencia
Reino Unido	31,8	25,5
Alemania	15,1	11,4
Italia	10,1	6,8
Francia	9,0	10,3
España	6,2	3,1

**Datos de la cartera**

Activos netos (EUR)	185,7 millones
Número de emisiones	74

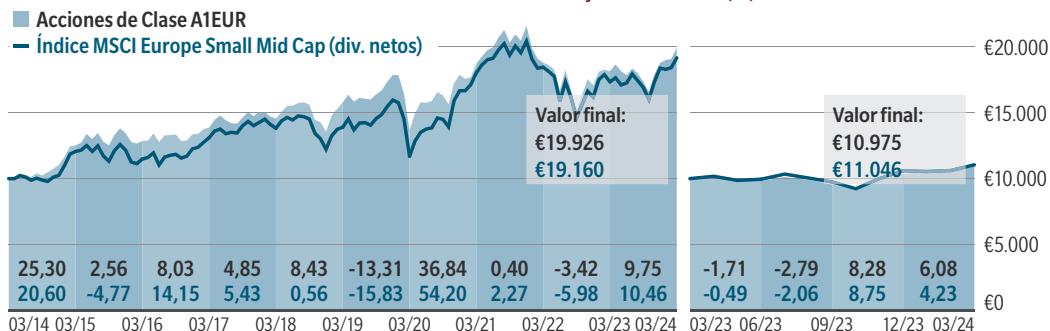
\*\* Asesora e informa sobre la gestión de la cartera, pero no se encarga de la gestión diaria.

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 euros en 10 años y 1 año al NAV (%) a 31-mar-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**

**RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1EUR<sup>^</sup>**

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	13,55	21,77	-0,61	12,55	-9,75	31,62	0,06	20,73	-20,83	9,94
Índice de referencia	7,81	18,55	0,82	16,38	-14,30	30,60	4,40	22,55	-20,71	13,52

**RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) <sup>^</sup>****INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES**

Clase	Gastos corrientes (%) <sup>†</sup>	Fecha de creación de la clase	10 años/ Vida	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	2,05	05-nov-01	7,14	4,77	2,10	9,75	6,08	7045974	657043	LU0125944966	L63653239	MFSESA1 LX
A1USD	2,05	27-sep-05	4,53	3,94	-0,74	9,25	3,58	B08NC48	A0ESAP	LU0219440681	L6365J390	MESCAU1 LX
AH1USD <sup>2</sup>	2,05	31-oct-14	8,87	6,81	4,03	11,57	6,40	BRKXFR9	A12DXV	LU1123736164	L6365U338	MEAH1US LX
I1EUR	1,00	27-sep-05	8,20	5,82	3,12	10,84	6,33	B08NC71	A0ESAS	LU0219424305	L6365J366	MESCIE1 LX
I1USD	1,00	19-ago-13	5,57	4,98	0,25	10,30	3,84	BBL4S14	A1WOLM	LU0944406619	L6366J159	MESC11U LX
IH1USD <sup>1,2</sup>	1,00	19-feb-15	9,93	7,95	5,17	12,95	6,73	BVC3M63	A14L9J	LU1164708619	L6366J324	MFEIHU LX

Índice de referencia: Índice MSCI Europe Small Mid Cap (div. netos)

EUR	6,72	6,63	2,03	10,46	4,23
USD	4,15	5,81	-0,80	9,81	1,90

**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
A1EUR	-13,31	36,84	0,40	-3,42	9,75
A1USD	-14,95	45,83	-5,45	-5,33	9,25
AH1USD	-11,11	38,90	1,42	-0,50	11,57
I1EUR	-12,45	38,18	1,41	-2,44	10,84
I1USD	-14,07	47,26	-4,53	-4,32	10,30
IH1USD	-10,06	40,09	2,48	0,50	12,95

Índice de referencia: Índice MSCI Europe Small Mid Cap (div. netos)

EUR	-15,83	54,20	2,27	-5,98	10,46
USD	-17,75	65,17	-3,18	-8,19	9,81

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.

Aunque las inversiones del Fondo por lo general estén representadas en el índice de referencia, es probable que los componentes se ponderen de manera diferente a la del índice de referencia y que el Fondo invierta fuera de dicho índice para beneficiarse de oportunidades de inversión atractivas.

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: 5 de noviembre de 2001

<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> Los fondos MFS Meridian Funds ofrecen varias clases de acciones, cada una de ellas con gastos diferentes. La rentabilidad refleja los resultados de una clase de acciones pertinente más antigua con la misma divisa hasta la fecha de creación de la clase indicada. La rentabilidad correspondiente a periodos anteriores a esa fecha podría haber sido mayor o menor de haberse incluido los gastos y comisiones efectivos de esa clase de acciones.

<sup>2</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.

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 (A1EUR)**

Beta	0,95
Desviación estándar	16,87 frente a 17,22

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 A1EUR**

◀ Menor riesgo				Mayor riesgo ▶		
(normalmente menor remuneración)				(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](http://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.

■ **Pequeña capitalización:** Las inversiones en sociedades de pequeña capitalización pueden ser más volátiles que las inversiones en sociedades de mayor tamaño.

■ **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

El Índice MSCI Europe Small Mid Cap (div. netos) - es un índice ponderado de capitalización bursátil que está diseñado para medir el rendimiento del mercado de renta variable de las pequeñas y medianas empresas de capitalización en todos los mercados desarrollados de Europa.

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.