



A 29 de febrero de 2024

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds
Prudent 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 valor, de bonos y de derivados. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Con efecto a partir del 1 de agosto de 2016, este fondo está cerrado a nuevos inversores, con muy escasas excepciones.

Equipo de inversión

Gestores de cartera

David Cole, CFA

- 20 años en MFS
- 30 años en el sector

Shanti Das-Wermes

- 13 años en MFS
- 17 años en el sector

Edward Dearing

- 9 años en MFS
- 16 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.

Índice de referencia del fondo

Índice MSCI World (div. netos)

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

Puntos clave:

- Cartera concentrada de acciones globales, con flexibilidad para invertir sin límite en valores de deuda
- Puede utilizar efectivo, derivados y otros instrumentos de renta fija para gestionar la exposición de mercado de renta variable y mitigar el riesgo de pérdida
- Busca invertir en empresas de calidad infravaloradas en función del análisis fundamental ascendente (“bottom up”)

Posición del fondo (%) a 29-feb-24

	Selección activa de valores	Posiciones superpuestas de derivados ^{D1}	Exposición neta
Renta variable	61,5		59,2
Inversiones relacionadas con el oro	3,7		
Coberturas*		-6,0	
Instrumentos de deuda, sin incluir la deuda pública a corto plazo	11,0		11,0
Efectivo, equivalentes de efectivo y deuda pública a corto plazo^{D2}			23,0
Otros^{D3}			6,9
Resumen de exposición neta total			100,0

^{D1} Exposición al mercado de la posición derivada utilizada para ajustar la exposición al mercado del fondo.

^{D2} Efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo, inversiones en fondos del mercado monetario y/u otros activos menos pasivos. El total también incluye inversiones en valores a corto plazo (incluida la deuda pública a corto plazo).

^{D3} Otros consiste en: (i) derivados de divisas y/o (ii) cualquier compensación de derivados.

Primeras 10 posiciones de renta variable

ISHARES PHYSICAL GOLD ETC
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
LEG IMMOBILIEN SE (EQ)
ALPHABET INC
AMADEUS IT GROUP SA
SERCO GROUP PLC
HEINEKEN HOLDING NV
SAGE GROUP PLC/THE
KDDI CORP
KYOCERA CORP

35,2% de los activos de renta variable

Primeros 5 países de renta variable (%)

renta variable frente a índice de referencia		
Japón	19,3	6,2
Reino Unido	15,9	3,6
Francia	10,3	3,2
Alemania	9,7	2,3
Estados Unidos	8,7	70,7

Datos de la cartera

Activos netos (USD)	2,8 mil millones
Número de emisiones	138
Vencimiento efec. medio	1,9 años
Duración efec. media	1,3 años

Ponderaciones principales en divisas (%)

Dólar estadounidense	58,4
Euro	14,9
Yen japonés	11,4
Libra esterlina británica	8,9
Won surcoreano	2,2
Franco suizo	2,0
Real brasileño	1,2
Peso mexicano	0,8
Dólar hongkonés	0,2

* 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 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

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1USD^{^,2}

	'14	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23
Fondo	1,08	6,01	-1,82	18,08	-1,22	13,73	15,08	2,97	-16,57	13,94
Índice de referencia	4,94	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67	15,90	21,82	-18,14	23,79

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Gastos corrientes (%) ¹	Fecha de creación de la clase	Rentabilidades anualizadas					En lo que va de año	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
			10 años	5 años	3 años	1 año							
A1EUR	2,01	02-feb-11	6,87	4,69	3,16	7,42	0,29	B4NM0J9	A1H6RT	LU0583242994	L6366G171	MFGCA1E LX	
A1USD ²	2,01	04-mar-08	4,29	3,66	-0,60	9,67	-1,89	B2NBHT1	AONAAQ	LU0337786437	L6365R244	MFGCAUS LX	
AH1EUR ¹	2,03	19-feb-13	2,49	1,48	-2,59	7,76	-2,12	B8DZWK1	A1J1H2	LU0808562614	L6366G437	MFPWAAE LX	
I1EUR	1,02	02-feb-11	7,93	5,73	4,18	8,49	0,46	B4519N1	A1H6RV	LU0583243455	L6366G197	MFGCI1E LX	
I1USD ²	1,02	04-mar-08	5,33	4,69	0,39	10,78	-1,73	B2NBHW4	AONAAAS	LU0337787088	L6365R269	MFSGLIU LX	
IH1EUR ¹	1,04	19-feb-13	3,51	2,56	-1,59	8,49	-1,89	B76VDZ1	A1J1H3	LU0808562705	L6366G445	MFPWIAE LX	

Índice de referencia: Índice MSCI World (div. netos)

	EUR	USD
EUR	11,76	12,80
USD	9,06	11,66

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	8,69	5,41	9,19	-6,42	7,42
A1USD	5,56	15,47	1,29	-11,59	9,67
AH1EUR	2,71	13,33	0,32	-14,50	7,76
I1EUR	9,78	6,43	10,29	-5,50	8,49
I1USD	6,63	16,59	2,31	-10,72	10,78
IH1EUR	3,76	14,75	1,30	-13,29	8,49

Índice de referencia: Índice MSCI World (div. netos)

	EUR	USD
EUR	8,47	17,05
USD	4,63	29,34

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: 4 de marzo de 2008

[^] Estos resultados representan la variación porcentual del NAV.

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

¹ 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 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.

² La estrategia de inversión del Fondo se modificó el 31 de enero de 2011; 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	0,50
Desviación estándar	9,63 frente a 17,05

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		
		3						

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.

■ **Bonos:** Las inversiones en instrumentos de deuda podrían depreciarse como consecuencia de, o por la percepción de, un descenso de la calidad crediticia del emisor, del prestatario, de la contraparte o de otra entidad responsable del pago, por una depreciación de la garantía subyacente, por un cambio en la situación económica o política, por cambios específicos del emisor o por otras circunstancias. Ciertos tipos de instrumentos de deuda pueden ser más sensibles a estos factores y, por lo tanto, más volátiles. Además, los instrumentos de deuda entrañan un riesgo de tipo de interés (cuando los tipos de interés suben, los precios suelen bajar). Por lo tanto, el valor de la cartera puede bajar durante ciclos de subida de tipos. Las carteras que constan de instrumentos de deuda con duraciones más largas por lo general son más sensibles a una subida de tipos de interés que aquellos que poseen duraciones más cortas. En ocasiones, especialmente durante periodos de turbulencias del mercado, es posible que todos o una gran parte de segmentos del mercado carezcan de un mercado de negociación activo. Debido a esto, estos instrumentos pueden ser difíciles de valorar y tal vez no sea posible vender un determinado instrumento o un tipo de instrumento en un momento concreto o a un precio que resulte aceptable. El precio de un instrumento que negocia a un tipo de interés negativo responde a cambios de los tipos de interés como otros instrumentos de deuda; sin embargo, se espera que un instrumento adquirido a un tipo de interés negativo produzca un rendimiento negativo si se mantiene hasta su vencimiento. ■ **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. ■ **Valor:** Las inversiones en la cartera pueden permanecer infravaloradas durante largos periodos de tiempo y no materializar su valor esperado, además de experimentar una volatilidad mayor que el mercado en general.

■ Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo.

Referencia y declaraciones de los vendedores

Índice MSCI World (div. netos) - un índice ponderado por capitalización bursátil que está diseñado para medir la rentabilidad de los mercados de renta variable en los mercados desarrollados globales.

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.