

MFS MERIDIAN® FUNDS — MANAGED WEALTH FUND (Clase WH1GBP)

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: LU1280180420



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 trata de generar 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 asignación táctica de activos que recurren principalmente a instrumentos derivados para tratar de reducir la volatilidad de las ganancias del fondo, cosa que logra reduciendo su exposición a los mercados de renta variable y/o divisas asociados con las inversiones que mantiene en cartera. El fondo también trata de generar rentabilidad participando en clases de activos y/o mercados en los que tiene poca o ninguna exposición (p.ej. instrumentos de deuda de alto rendimiento). El fondo normalmente concentra sus inversiones en títulos de renta variable emitidos en países de mercados desarrollados y emergentes. El fondo puede tratar de limitar su exposición a determinados sucesos extremos del mercado. El Gestor de inversiones emplea un enfoque “de abajo arriba” (bottom-up) para comprar y vender inversiones específicas para el fondo. Las inversiones se seleccionan principalmente a partir del análisis fundamental combinado con el análisis cuantitativo. Durante la selección de inversiones concretas, el fondo también podrá recurrir a derivados para fines distintos (cobertura o inversión), ya sea para aumentar o reducir la exposición a un determinado mercado, segmento del mercado o título, para gestionar la exposición a los tipos de interés o divisas u otras características del fondo, o como alternativa frente a inversiones directas. Una parte de los activos del fondo se mantendrá en efectivo para atender requisitos de garantía con motivo de las inversiones que mantiene el fondo en derivados, su actividad de compra y reembolso y otras necesidades de liquidez a corto plazo. La exposición total del fondo al mercado comprende una exposición al mercado de renta variable mediante sus inversiones en cartera y una exposición a otros mercados cualesquiera a través de estrategias de asignación táctica de activos. La exposición total del fondo al mercado normalmente oscilará entre el 10% y el

90% de los activos que mantiene. Cuando el Gestor de inversiones considere que el atractivo relativo de las clases de activos y mercados es neutral, cabe esperar que la exposición del fondo al mercado bursátil ronde el 50% de los activos del fondo. El proceso de asignación táctica de activos del fondo normalmente recurrirá de forma amplia a los derivados.

Los índices de referencia del fondo, BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index (USD) y MSCI All Country World Index (USD), se indican únicamente a efectos de realizar comparativas de rentabilidad. Si bien muchos emisores en los que invierte el fondo están representados generalmente en el índice de referencia, 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. La desviación puede ser 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 pueden 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.



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 existe garantía alguna de que el fondo vaya a ser menos volátil que el conjunto del mercado bursátil en un horizonte a largo plazo o durante un año o período de años concreto. 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. El análisis de inversiones realizado por el Gestor de inversiones, su desarrollo y uso de modelos cuantitativos, y su selección de inversiones puede que no produzcan los resultados pretendidos. Los modelos cuantitativos pueden que no produzcan los resultados pretendidos debido a los factores empleados en los modelos, la ponderación asignada a cada factor, el cambio de las fuentes de rentabilidad del mercado o riesgo de mercado y ciertos aspectos técnicos relacionados con el uso de los modelos. Cabe esperar que el fondo genere rendimientos inferiores a los mercados bursátiles en períodos 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, 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 deuda 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, 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.

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

Gastos de entrada.....0,00%

Gastos 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.....1,01%

RENTABILIDAD HISTÓRICA

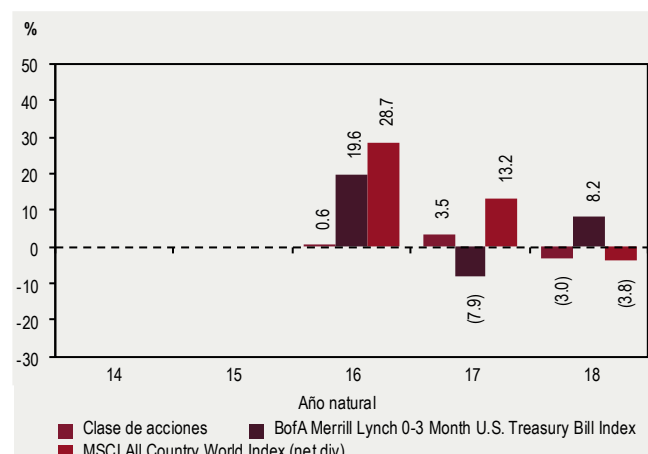
La rentabilidad histórica no es orientativa para rentabilidades futuras. Las rentabilidades mostradas, que están calculadas en libras esterlinas, tienen en cuenta los gastos corrientes aplicados, pero no los gastos de entrada y salida, si los hubiera. También se muestra la rentabilidad del índice de 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.

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 2019. 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.



El fondo fue lanzado en 2015.

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 acepta su responsabilidad únicamente por las declaraciones contenidas en este documento que sean fraudulentas, inexactas o incoherentes con las secciones pertinentes 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.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor carece de errores a 4 de noviembre de 2019.