MFS MERIDIAN® FUNDS –

DIVERSIFIED INCOME FUND (Clase I1USD)

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: LU1099987619

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, aunque tendrá preferencia por lograr unos rendimientos corrientes, teniendo en cuenta también la apreciación del capital, expresada en dólares estadounidenses.

Política de inversión

El fondo invierte principalmente en una amplia gama de instrumentos de deuda y títulos de renta variable procedentes de emisores ubicados en mercados desarrollados y emergentes, incluidos valores convertibles e instrumentos relacionados con activos inmobiliarios. El fondo asigna activos entre estas categorías en función del modo en que la gestora de inversiones interprete las condiciones económicas y del mercado monetario, así como la política monetaria y fiscal, la clase de activos y/o los precios de los títulos. «Cuando la Gestora de inversiones considere que el atractivo relativo de las clases de activos y de los mercados es neutral, se prevé que la exposición del fondo a dichas clases ronde el 15% en instrumentos de deuda de emisores radicados en mercados emergentes (entre los que pueden figurar instrumentos de deuda con calificación inferior a la de grado de inversión), el 25% en otros instrumentos de deuda con calificación inferior a la de grado de inversión; el 15% en instrumentos de deuda corporativa con calificación de grado de inversión; el 10% en deuda pública estadounidense, el 20% en valores de renta variable que distribuyan dividendos y el 15% en inversiones inmobiliarias.

Para el componente de deuda, el fondo se concentra en (i) deuda pública estadounidense (incluidos los títulos con garantía hipotecaria), (ii) instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión, (iii) instrumentos de deuda procedentes de emisores ubicados en mercados emergentes y (iv) instrumentos de deuda corporativa de grado de inversión procedentes de emisores ubicados en mercados desarrollados. Además, podrá invertir hasta el 100% del componente de deuda en instrumentos de deuda con calificación inferior a grado de inversión.

Para el componente de renta variable, el fondo concentra sus inversiones en acciones que abonan dividendos de empresas ubicadas en mercados emergentes y desarrollados. Por lo general, el fondo concentra sus inversiones de renta variable en grandes empresas. Las inversiones de renta variable se seleccionan principalmente a partir del análisis fundamental de emisores e instrumentos específicos, combinado con el análisis cuantitativo basado en modelos que sistemáticamente evalúan a esos emisores e instrumentos.

En lo que respecta al componente relacionado con los activos inmobiliarios, el fondo invierte principalmente en participaciones de fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de capital fijo y en títulos de renta variable de otras sociedades que operan fundamentalmente en el sector inmobiliario, aunque también puede invertir en fondos REIT hipotecarios y otros valores negociables de empresas dedicadas principalmente al sector inmobiliario. El fondo promoverá características ambientales según lo descrito en artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero (el «SFDR»). Consulte el Folleto y el sitio web del fondo para obtener más información. La Gestora de inversiones también puede tener en cuenta criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en su análisis fundamental de inversión, además de otros factores. El fondo no recurrirá de forma general o mayoritaria a instrumentos derivados para lograr su objetivo de inversión u otros fines de inversión.

Los índices de referencia del fondo, Standard & Poor's 500 Stock Index (USD) y un índice combinado personalizado, se indican únicamente a efectos de realizar comparativas de rentabilidad. Aunque las inversiones del fondo generalmente estarán representadas en el índice de referencia, es probable que los componentes estén ponderados de forma diferente al índice de referencia y que el fondo invierta fuera del mismo para aprovechar oportunidades de inversión atractivas. 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. Se espera que la desviación del fondo del índice de referencia sea significativa.

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 instrumentos de deuda representan obligaciones emitidas por empresas, administraciones públicas y otras entidades para devolver el dinero adeudado.

Valores convertibles: Los valores convertibles son títulos que pueden convertirse en acciones ordinarias.

Entre las **Inversiones relacionadas con activos inmobiliarios** figuran los fondos de inversión inmobiliaria y otras inversiones que ofrecen exposición al sector inmobiliario.

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 esa clase durante los últimos 5 años, comparado con la cesta actual de activos del 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 puede 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.

1	2	3	4	**5**	6	7

Riesgo más bajo — Rentabilidades normalmente más bajas

Riesgo más alto — Rentabilidades normalmente más altas

El fondo se encuentra en la categoría 5 porque históricamente su rentabilidad se ha visto afectada por fluctuaciones de grado medio-alto.

Riesgo de estrategia: Es posible que el análisis de inversiones realizado por la Gestora de inversiones, el desarrollo y el uso de modelos cuantitativos, la selección de inversiones y la estrategia del fondo, que consiste en combinar el análisis fundamental con el cuantitativo a efectos de sus inversiones en renta variable, no produzcan los resultados esperados. Es posible que los modelos cuantitativos exclusivos y de terceros empleados no produzcan los resultados esperados por diversos motivos, tales como los factores utilizados en los modelos, la ponderación asignada a cada factor, los cambios en las tendencias históricas, el cambio de las fuentes de rentabilidad del mercado o el riesgo de mercado, así como por ciertos aspectos técnicos relacionados con el uso de dichos modelos.

Riesgo asociado a instrumentos de deuda: Los precios de los instrumentos de renta fija 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, geopolíticas, sanitarias, normativas o relacionadas con el emisor. De igual modo, los bonos de titulización hipotecaria y los instrumentos titulizados pueden variar en respuesta a cambios en la calidad crediticia de las hipotecas subyacentes y en las fechas en que deben devolverse el principal y los intereses. Estos riesgos pueden ser más altos cuando el fondo invierte en instrumentos de deuda con calificación inferior a la categoría de inversión.

Riesgo sectorial: Cuando el fondo invierte en un determinado sector, por ejemplo el inmobiliario, está expuesto al riesgo derivado de factores que afectan a ese sector.
Riesgo asociado a mercados emergentes: Los mercados emergentes pueden ser más volátiles y menos líquidos que sus homólogos desarrollados.
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, geopolíticas, sanitarias, normativas o relacionadas con el emisor. Este riesgo puede ser mayor cuando el fondo invierte en un determinado país o región. El fondo invierte en grandes empresas de valor, lo que puede generar una rentabilidad inferior a la del conjunto del mercado en determinadas fases del ciclo de mercado.
Riesgo asociado a fondos REIT: Entre los riesgos que comporta invertir en fondos REIT figuran determinados riesgos asociados a la titularidad directa de inmuebles y la exposición al sector inmobiliario. Los REIT utilizan el apalancamiento, lo cual aumenta el riesgo de inversión y podría afectar negativamente a las operaciones del emisor y al valor de mercado en periodos de subidas de los tipos de interés.
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.
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.
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 detraerse 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

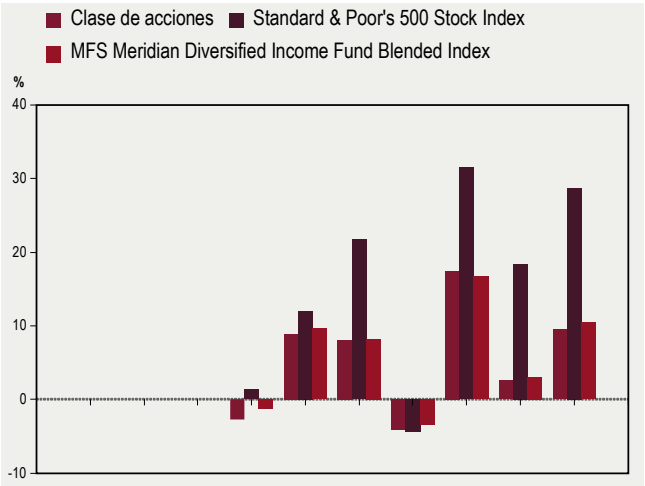
Gastos corrientes.....0,75%

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 2021. 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.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Año natural	12	13	14	15#	16	17	18	19	20	21
				(2,7)	8,9	8,1	(4,0)	17,4	2,6	9,5
				1,4	12,0	21,8	(4,4)	31,5	18,4	28,7
				(1,3)	9,6	8,2	(3,4)	16,7	3,0	10,5

La rentabilidad histórica no es orientativa para rentabilidades futuras. Las rentabilidades mostradas, que están calculadas en dólares estadounidenses, 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.
El fondo fue lanzado en 2014.

El rendimiento del índice de referencia secundario para períodos anteriores al 1 de julio de 2015 refleja la rentabilidad del índice de referencia anterior del fondo, el MVI KIID Blended Benchmark 2015.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario
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 y MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes 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 21 de noviembre de 2022.