

MFS MERIDIAN® FUNDS – U.S. EQUITY OPPORTUNITIES FUND (Clase I1EUR)

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: LU1183157152



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 revalorización de capital, medida en dólares estadounidenses.

Política de inversión

El fondo invierte principalmente (como mínimo el 70% de sus activos) en títulos de renta variable de Estados Unidos. El fondo también podrá invertir en valores de renta variable de empresas no estadounidenses. Entre las inversiones en títulos de renta variable del fondo se encuentran los fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de capital fijo. El fondo puede invertir un porcentaje relativamente grande de sus activos en un número pequeño de emisores, o en emisores de un solo sector o de un número pequeño de sectores.

El Gestor de Inversiones emplea un enfoque “de abajo arriba” (bottom-up) para comprar y vender inversiones para el fondo. Las inversiones se seleccionan principalmente a partir del análisis fundamental, combinado con el cuantitativo. El Gestor de inversiones recurre al análisis fundamental de emisores específicos y al análisis cuantitativo para determinar las calificaciones basadas en los fundamentales y variables cuantitativas para un emisor. Luego el Gestor de inversiones construye la cartera a partir de los títulos calificados como “comprar” tanto por en análisis fundamental como por el cuantitativo, teniendo en cuenta además las ponderaciones asignadas al emisor, la industria y el sector, así como otros factores.

El fondo puede emplear derivados con fines de cobertura y/o inversión, aunque no recurrirá a ellos como estrategia principal para alcanzar su objetivo de inversión.

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.

Condiciones de contratación

Los títulos de renta variable representan una participación accionarial, o el derecho a adquirir dicha participación, en una empresa u otro emisor.

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 la clase durante los últimos 5 años. 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.



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 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. El fondo invierte en grandes empresas de valor, que con el tiempo podrían generar unos resultados inferiores al conjunto del mercado.

Riesgo asociado a mercados emergentes: Los mercados emergentes pueden ser más volátiles y menos líquidos que sus homólogos desarrollados.

Riesgo de concentración en sectores: La rentabilidad del fondo puede estar estrechamente vinculada a los resultados de empresas que operan en un número reducido de sectores, por lo que podría ser más volátil que la rentabilidad lograda por fondos menos concentrados. Las empresas que operan en un único sector o en sectores relacionados pueden reaccionar de forma similar a acontecimientos del mercado, económicos, sectoriales, políticos, reguladores, geopolíticos u otras condiciones.

Riesgo de concentración en emisores: La rentabilidad del fondo podría ser más volátil que la registrada por fondos más diversificados.

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 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 estrategia: La estrategia del fondo, que consiste en emplear el análisis fundamental y el cuantitativo, puede que no produzca los resultados pretendidos. Los modelos cuantitativos puede 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.

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.

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.....0,90%

RENTABILIDAD HISTÓRICA

La rentabilidad histórica no es orientativa de rentabilidades futuras. Las rentabilidades mostradas, que están calculadas en euros, tienen en cuenta los gastos corrientes aplicados, pero no los gastos de entrada y salida, en su caso.

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.

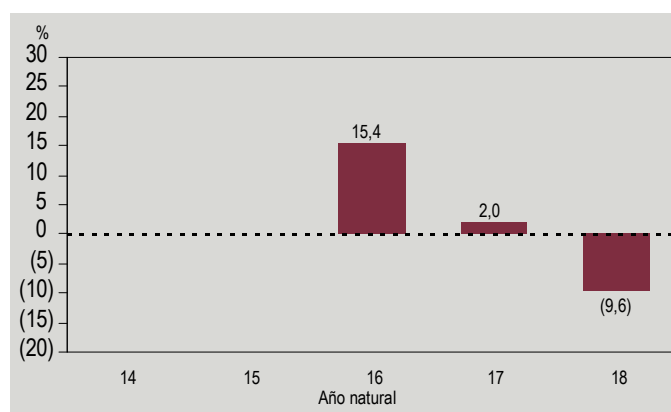
Puede que el fondo no logre su objetivo y/o usted podría perder dinero al invertir en él. Para más información acerca de los riesgos que entraña el fondo, consulte las secciones "Perfiles del fondo" y "Factores de riesgo" incluidas en el folleto.

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 2018. 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

State Street Bank Luxembourg S.C.A. es el depositario.

Realización de canjes entre fondos

Puede canjear sus acciones por acciones de otra clase del mismo u otro subfondo de MFS Meridian Fund que tenga la misma estructura de comisiones (y, en algunos casos, por clases que tengan una estructura de comisiones distinta) y divisa de referencia.

Información adicional

Puede obtener copias del folleto y de los informes anuales y semestrales del fondo en inglés, sin coste alguno, solicitándolo a MFS Meridian Funds, c/o State Street Bank Luxembourg S.C.A., 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, solicitándolo 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 los subfondos 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 15 de febrero de 2019.