MFS MERIDIAN® FUNDS –

PRUDENT CAPITAL FUND (Clase C1USD)

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: LU1442549371

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 Gestor de inversiones normalmente invierte el patrimonio del fondo en distintas clases de activos entre las que figuran valores de renta variable, instrumentos de deuda e instrumentos equivalentes a efectivo, basándose en su previsión sobre el valor relativo de distintos tipos de valores y/u otras condiciones del mercado. El Gestor de inversiones estima que las asignaciones del fondo entre las distintas clases de activos se clasificarán, por lo general, en los siguientes rangos: del 50% al 90% en valores de renta variable; del 10% al 30% en instrumentos de renta fija (excluyendo valores de deuda pública estadounidenses a corto plazo) y del 0% al 40% en efectivo, instrumentos equivalentes y valores de deuda pública estadounidenses a corto plazo. Sin embargo, el fondo podrá invertir fuera de estos rangos y su exposición a estas clases de activos podrá variar de manera significativa en cada momento. La Gestora de inversiones procura reducir la volatilidad de los rendimientos del fondo en relación con el MSCI World Index (USD).

Por lo que respecta a sus inversiones en renta variable, el fondo podrá invertir en emisores ubicados en países desarrollados y de mercados emergentes. Por lo general, el fondo concentra sus inversiones de renta variable en grandes empresas.

Con la excepción de la deuda soberana estadounidenses a corto plazo, el fondo normalmente concentra sus inversiones de renta fija en instrumentos de carácter privado y, en ocasiones, público; además de en instrumentos titulizados de emisores ubicados en mercados tanto desarrollados como emergentes. El fondo podrá invertir sin restricciones en emisores con calificación inferior al grado de inversión y podrá destinar un porcentaje relativamente grande de ellas en un número pequeño de emisores. 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 puede emplear derivados con fines de cobertura y/o inversión, aunque no recurrirá a ellos como estrategia principal para alcanzar su objetivo de inversión.

Los índices de referencia del fondo, el MSCI World Index (USD) y el ICE BofA Merrill Lynch 0-3 Month U.S. Treasury Bill Index (USD), se indican únicamente a efectos de comparar la rentabilidad y volatilidad. 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.

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 4 porque históricamente su rentabilidad se ha visto afectada por fluctuaciones medias.

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, que con el tiempo, podrían generar unos resultados inferiores al conjunto del mercado.

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. Estos riesgos pueden ser más altos cuando el fondo invierte en instrumentos de deuda con calificación inferior al grado de inversión o en un número menor de emisores. Por otro lado, los instrumentos sujetos a amortización anticipada o a una ampliación de su vencimiento pueden reducir el potencial de ganancias si el instrumento se amortiza anticipadamente o sufrir pérdidas si se amplía el vencimiento del mismo.

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 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 estrategia: Es posible que ni el análisis de inversión de la Gestora de Inversiones ni su selección de inversiones generen los resultados previstos. Del mismo modo, es posible que conlleven un enfoque de inversión que menoscabe la rentabilidad, bien de otros fondos con estrategia de inversión similares, bien de los mercados en los que invierte el fondo. No hay garantías de que la volatilidad del fondo sea inferior a la de los mercados de renta variable mundial. Cabe esperar que el fondo genere una rentabilidad inferior a la de los mercados bursátiles en periodos de fuertes alzas de la bolsa.

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.....1,00%

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.....2,64%

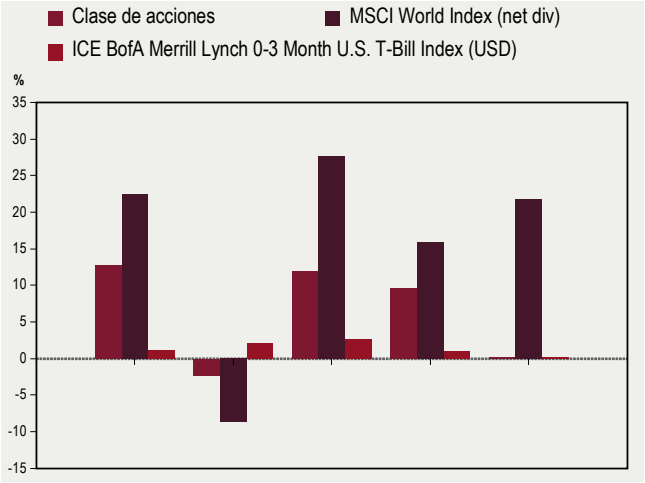
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

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	17#	18#	19#	20#	21#
	12,8	(2,3)	12,0	9,5	0,2
	22,4	(8,7)	27,7	15,9	21,8
	1,1	2,1	2,6	1,1	0,2

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 2016.

La rentabilidad del índice de referencia secundario para los periodos anteriores al 27 de agosto de 2021 refleja la rentabilidad del índice de referencia anterior del fondo, el ICE BofA U.S. Dollar LIBOR (3 M Constant Maturity) (USD).

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.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13 de septiembre de 2022.