



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.

MFS[®] MeridianSM Funds – Prudent Wealth Fund, un subfondo de MFS Meridian Funds Clase A1USD

ISIN: LU0337786437 SEDOL: B2NBHT1 WKN: A0NAAQ CUSIP: L6365R244 BLOOMBERG: MFGCAUS LX

Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es la revalorización del capital, medida en dólares estadounidenses. El fondo normalmente concentra sus inversiones en títulos de renta variable procedentes de emisores ubicados en países desarrollados y de mercados emergentes; sin embargo, puede invertir sin límites en instrumentos de deuda emitidos por sociedades y organismos estatales basándose en su opinión sobre el valor relativo de distintos tipos de valores o en otras condiciones del mercado. El fondo generalmente concentra sus inversiones de renta variable en empresas que considera infravaloradas en relación con su valor percibido (empresas de valor). El fondo puede invertir en empresas de cualquier tamaño. También podrá destinar sus inversiones a instrumentos de deuda con calificación inferior al grado de inversión. El fondo puede destinar un porcentaje relativamente alto de sus activos a un número pequeño de emisores. El fondo podrá recurrir a instrumentos derivados para fines de 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, divisas u otras características del fondo, o como alternativa frente a inversiones directas. El fondo no recurrirá de forma general o mayoritaria a instrumentos derivados para lograr su objetivo de inversión u otros fines de inversión.

Los rendimientos no se distribuirán a los accionistas, sino que se acumularán en los activos del fondo.

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.

Perfil de riesgo y remuneración

Este sistema de calificación se basa en determinar cuánto han variado los rendimientos durante los últimos 5 años, usando los rendimientos generados por el oportuno índice de cada clase de activos acuerdo con la combinación actual de activos del fondo. 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. Con una clase de Categoría 1, el riesgo de perder dinero es pequeño, pero el potencial de obtener ganancias es bajo. Con una clase de Categoría 7, el riesgo de perder dinero es mucho más alto, pero existen más posibilidades de obtener ganancias.

| | | | | | | |
|------------------------------------|---|---|------------------------------------|---|---|---|
| < A menor riesgo | | | A mayor riesgo > | | | |
| < Habitualmente menor remuneración | | | Habitualmente mayor remuneración > | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

La clase del fondo se encuentra en la Categoría 5, porque el porcentaje medio en que sus rendimientos variaron cada año durante los últimos 5 años fue igual o superior al 10,0% e inferior al 15,0%.

El fondo invierte en títulos de renta variable cuyos precios son susceptibles de variar considerablemente en respuesta a las condiciones bursátiles, económicas, sectoriales, políticas, normativas o relacionadas con el emisor. La cotización de los títulos de las empresas de valor puede sufrir más variaciones que el mercado bursátil general. El fondo también puede invertir en instrumentos de deuda cuyos precios pueden verse fuertemente alterados en respuesta a cambios en los tipos de interés, en la calidad crediticia de los emisores de sus inversiones, y en respuesta a las condiciones bursátiles, económicas, sectoriales, políticas, normativas o relacionadas con el emisor. Los instrumentos de deuda de menor calidad pueden entrañar un riesgo de impago más alto que sus homólogos de mayor calidad y su precio puede sufrir variaciones considerables. Los títulos de mercados emergentes pueden experimentar más variaciones de precios o comportarse peor que los valores de mercados desarrollados. Como el fondo puede concentrar sus inversiones en un número pequeño de emisores, su rentabilidad puede variar más que si estuviera más diversificado, o bien comportarse peor que otros fondos con mayor diversificación. Las inversiones en instrumentos derivados pueden aumentar las pérdidas y ganancias. Por otro lado, las variaciones de los tipos de cambio pueden afectar al valor de su inversión.

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 y comisiones de este Fondo

Se pagan los siguientes gastos correspondientes a la comercialización, distribución y gestión del fondo. Estos gastos reducen el valor de su inversión.

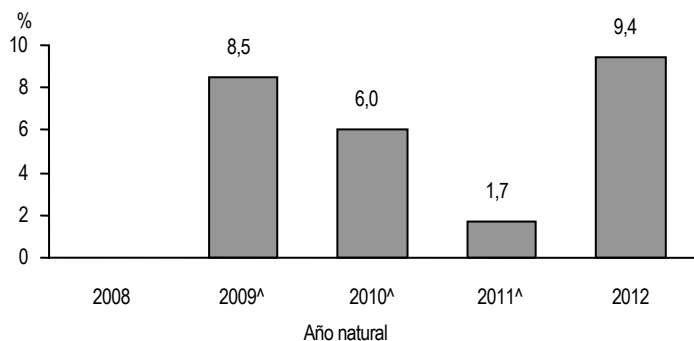
| Gastos no recurrentes incurridos con anterioridad o con posterioridad a la inversión | |
|--|-------|
| Gastos de entrada | 6,00% |
| Gastos de salida | 1,00% |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la misma. | |
| Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 2,15% |
| 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 2012. 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

La rentabilidad histórica no es orientativa de rentabilidades futuras. Las rentabilidades mostradas, que están calculadas en dólares estadounidenses, tienen en cuenta las comisiones periódicas aplicadas, pero no las comisiones de entrada y salida, en su caso.



[^] La rentabilidad relativa a periodos anteriores al 1 de febrero de 2011 refleja distintas políticas de inversión.

El fondo fue lanzado en 2008.

Información práctica

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

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.

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.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 www.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 www.mfs.com y también puede solicitarla a su intermediario financiero.

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.

MFS Meridian Funds únicamente incurrirá 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.

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.