

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este fondo. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de invertir en este fondo y para ayudarle a compararlo con otros fondos.

Producto	EMERGING MARKETS DEBT FUND (Clase WH1EUR): un compartimento de MFS MERIDIAN® FUNDS ISIN: LU1307987567
Productor y Sociedad de gestión	MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l www.meridian.mfs.com Para obtener más información, puede ponerse en contacto con el agente de transferencias llamando al +352-46-40-10-600, o con su agente local o intermediario financiero.
Autoridad competente	Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

Este documento se elaboró el 28 de agosto de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

El fondo es un compartimento de MFS Meridian® Funds constituido en Luxemburgo como sociedad de inversión de capital variable (*société d'investissement à capital variable* o «SICAV»). Los activos de cada compartimento están segregados por ley. El fondo reúne los requisitos para ser un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (un fondo OICVM).

El fondo no tiene una fecha de vencimiento fija. El período de mantenimiento recomendado del fondo es de 5 años.

Podrá solicitar el reembolso de sus acciones cualquier día hábil del MFS Meridian Funds, en la moneda en la que estén denominadas, a su valor liquidativo. 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, de clases con una estructura de comisiones diferente). Puede canjear su inversión en el fondo por otra de una clase denominada en la misma moneda.

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. El depositario del fondo es State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo. Consulte el apartado «Otros datos de interés» a continuación para obtener información sobre el depositario del fondo y sobre cómo obtener más información sobre el fondo.

Objetivo

El objetivo del fondo es la rentabilidad total, medida en dólares estadounidenses.

Política de inversión

El fondo invierte principalmente (como mínimo el 70% de sus activos) en instrumentos de deuda de mercados emergentes. Por lo general, el fondo centra sus inversiones en instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses y en emisores estatales y relacionados con Gobiernos de países de mercados emergentes, aunque también podrá invertir en otros instrumentos de deuda de mercados emergentes. El fondo puede destinar todos sus activos a instrumentos de deuda con calificación inferior al grado de inversión. El fondo promoverá características medioambientales con arreglo al 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 («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 instrumentos derivados con fines de cobertura y/o inversión, aunque no recurrirá a ellos de forma general o mayoritaria para alcanzar su objetivo de inversión.

Los precios de los instrumentos de deuda pueden fluctuar significativamente en respuesta a cambios en los tipos de interés y en la calidad crediticia de los emisores de sus inversiones, y por otros factores. Estos riesgos pueden ser más altos cuando el fondo invierte en instrumentos de deuda con una calificación inferior a la de grado de inversión. Las regiones emergentes pueden tener mercados menos desarrollados y sistemas jurídicos, normativos y contables menos avanzados, así como una inestabilidad política, social y económica superior, lo que las convierte en regiones más volátiles y menos líquidas que sus homólogas más desarrolladas. 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. 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. Para más información acerca de los riesgos que entraña el fondo, consulte el Folleto.

El valor de referencia del fondo, el JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (USD), se ha designado únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad. Aunque las inversiones del fondo generalmente estarán representadas en el valor de referencia, es probable que la ponderación de los componentes difiera con respecto a la del valor de referencia y que el fondo invierta en valores que no pertenezcan al mismo para aprovechar oportunidades de inversión atractivas. El fondo está gestionado activamente con arreglo a sus objetivos, y la estrategia de inversión no restringirá el grado de desviación de los valores de la cartera con respecto al valor de referencia. Se espera que la desviación del fondo del valor de referencia sea significativa, no obstante, factores como un entorno de baja volatilidad, una alta correlación entre los emisores o la falta de oportunidades atractivas de inversión fuera del valor de referencia pueden limitar la capacidad del fondo para lograr una diferenciación del rendimiento frente al mismo para un período determinado.

Cobertura de monedas

Por lo general, MFS celebrará operaciones de cobertura de monedas para esta clase con el fin de reducir las fluctuaciones de los tipos de cambio y de rendimientos que puedan experimentarse entre la moneda de la clase y el dólar estadounidense, la moneda de referencia del fondo.

Repartos

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

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo está diseñado como una inversión a largo plazo para inversores que tengan capacidad para soportar fluctuaciones en el valor de su inversión, e incluso la pérdida total de su inversión en condiciones de mercado extraordinarias. El fondo está disponible

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS
Costes totales	120 EUR	580 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,2 %	1,2 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al final del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4,0 % antes de deducir los costes y del 2,8 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	0 EUR
Costes de salida	0,00 % de su inversión antes de que se le pague si solicita el reembolso en menos de un año.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Costes de operación de cartera	0,30 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	30 EUR
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento*	0,90 % La incidencia de los costes que detraemos cada año para gestionar sus inversiones.	90 EUR
Costes accesorios		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	N/A
Participaciones en cuenta	Este producto no tiene participaciones en cuenta.	N/A

* La cifra que aquí se muestra en relación con los costes corrientes se basa en los costes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de enero de 2023. Los costes corrientes 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.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido. Puede solicitar, en cualquier momento, el reembolso de sus acciones en la moneda en la que se realizó la compra a su valor liquidativo. Debido a la potencial volatilidad de los rendimientos, debe estar preparado para mantener la inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, creemos que mantener las inversiones a lo largo de un ciclo de mercado completo ofrece la mejor oportunidad para que los inversores conozcan el valor del enfoque de inversión activa utilizado en la gestión de este fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación sobre la persona que le ha asesorado o vendido el fondo debe dirigirse a dicho intermediario financiero.

Las reclamaciones relativas al Productor o al fondo propiamente dicho pueden presentarse de la siguiente manera:

- Puede ponerse en contacto con nosotros de forma gratuita llamando al +352-46-40-10-600 para presentar su reclamación y saber qué pasos debe seguir.

- Puede enviar su reclamación por correo electrónico a MFSquerydesk@statestreet.com.
- Puede enviar su reclamación por escrito a MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l, 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Otros datos de interés

Puede obtener copias del Folleto y de los informes anuales y semestrales del fondo en inglés, sin coste alguno, solicitándolas a MFS Meridian Funds, a la atención de State Street Bank International GmbH, sucursal de Luxemburgo, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Asimismo, puede consultarlas en meridian.mfs.com. En meridian.mfs.com se puede encontrar más información sobre el fondo, como las cotizaciones de las acciones o los informes anuales o semestrales, o información sobre la política de remuneración, lo que incluye una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios 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. La rentabilidad histórica del fondo durante los últimos 10 años naturales (o la vida del fondo o clase, lo que sea más corto) se publica en meridian.mfs.com. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad se publican mensualmente en meridian.mfs.com.