

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	U.S. VALUE FUND (Clase WH1EUR): un compartimento de MFS MERIDIAN® FUNDS ISIN: LU1307991759
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 apreciación 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. También podrá invertir en títulos de renta variable no estadounidenses. Por lo general, el fondo centra sus inversiones en grandes empresas y sociedades que considera infravaloradas en relación con su valor percibido (empresas de valor). 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.

Las cotizaciones de los valores de renta variable pueden variar considerablemente en respuesta a las condiciones bursátiles, económicas, sectoriales, políticas, geopolíticas, sanitarias, normativas o relacionadas con el emisor o la ciberseguridad. Este riesgo puede ser mayor cuando el fondo invierte en un determinado país o región. Los resultados de las grandes empresas pueden ser inferiores a los del conjunto del mercado en determinadas fases del ciclo de mercado. 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. Para más información acerca de los riesgos que entraña el fondo, consulte el Folleto.

Los valores de referencia del fondo, el Russell 1000® Value Net TR Index (USD) y el Standard & Poor's 500 Net TR Stock Index (USD), se han 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.

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.

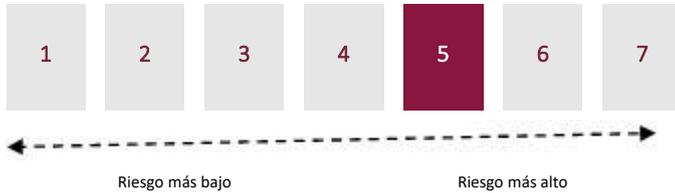
Inversor minorista al que va dirigido

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 para inversores con conocimientos básicos sobre los instrumentos financieros y poca o ninguna experiencia previa de inversión en productos de inversión colectiva. Sin perjuicio de lo anterior, las decisiones de inversión deben basarse en la cartera de inversiones y el perfil de riesgo de cada inversor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este fondo en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el fondo pierda dinero debido a la evolución de los mercados.



 El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el fondo durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este Producto en la categoría 5 de 7, que representa un grado de riesgo medio-alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-alta. Tenga presente el riesgo de cambio si su moneda de referencia difiere de la moneda de base del fondo, ya que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado.

La estrategia de cobertura de las clases con cobertura no eliminará completamente la exposición a las fluctuaciones cambiarias.

La calificación refleja los riesgos de invertir en una cartera de valores estadounidenses de renta variable de grandes empresas de valor. No tiene en cuenta el riesgo de que estos factores, y 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.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión de 10 000 EUR		EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS
Escenarios			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1.580 EUR	3.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	-84,2 %	-20,9 %
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.300 EUR	9.020 EUR
	Rendimiento medio cada año	-17,0 %	-2,0 %
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.600 EUR	13.790 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,0 %	6,6 %
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.670 EUR	16.180 EUR
	Rendimiento medio cada año	36,7 %	10,1 %

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 5 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10 000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros Productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que reciba variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el fondo. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del fondo propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿Qué pasa si MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. no puede pagar?

Los activos del fondo y del Productor están segregados, por lo que el impago del Productor no debería dar lugar a pérdidas financieras para los inversores del fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda (incluso a través de un contrato de seguros o capitalización, si procede) puede cobrarle otros costes que no se tienen en cuenta en este documento. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

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	100 EUR	540 EUR
Incidencia anual de los costes*	1,0 %	1,0 %

* 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 7,6 % antes de deducir los costes y del 6,6 % 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	0,06 % 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.	6 EUR
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento*	0,94 % La incidencia de los costes que detraemos cada año para gestionar sus inversiones.	94 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.