



MFS MERIDIAN FUNDS
Société d'Investissement à Capital Variable
À Compartiments Multiples

Domicilio social: 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo
Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B 39.346

NOTIFICACIÓN A LOS ACCIONISTAS

UNIFICACIÓN DE CIERTAS CLASES DE ACCIONES

ESTE DOCUMENTO ES IMPORTANTE Y REQUIERE SU ATENCIÓN INMEDIATA. SI TIENE ALGUNA DUDA, ROGAMOS SOLICITE ASESORAMIENTO PROFESIONAL.

Luxemburgo, a 13 de marzo de 2020

Por la presente se notifica a los accionistas de MFS Meridian Funds (la «Sociedad») que el Consejo de Administración¹ ha decidido efectuar los cambios descritos a continuación, que afectan a ciertas clases de acciones de algunos de sus subfondos (los «Fondos»), como se indica más adelante. Los nombres de los Fondos vendrán precedidos por las palabras «MFS Meridian Funds →», que podrían no indicarse a lo largo de la presente Notificación.

Estos cambios surtirán efecto el 11 de junio de 2020 (la «**Fecha efectiva**») una vez expirado el periodo de notificación de 90 días.

No se exige que emprenda usted acción alguna con relación al contenido de esta Notificación, salvo que desee ejercer su derecho de reembolsar o canjear las acciones que mantenga en alguno de estos Fondos antes de la Fecha efectiva.

Unificación de ciertas clases de acciones

El Consejo ha decidido unificar ciertas clases de acciones de determinados Fondos, según se describe a continuación. Esta actuación dará lugar a la liquidación y cierre de ciertas clases de acciones (individualmente, una «Clase cerrada») en la Fecha efectiva, y también producirá la conversión automática de las participaciones restantes de cada Clase cerrada a la correspondiente clase receptora del mismo Fondo (individualmente, una «Clase receptora»), todo ello según se indica en el **Apéndice A**. Solo se verán afectadas las clases de acciones señaladas de los Fondos indicados. Los accionistas de una Clase cerrada que no deseen participar en la unificación, podrán reembolsar o canjear sus acciones de esa Clase cerrada antes de la Fecha efectiva.

En la Fecha efectiva, los accionistas restantes de cada Clase cerrada recibirán acciones de la correspondiente Clase receptora por un valor total idéntico al que tengan las acciones de Clases cerradas del accionista a 10 de junio de 2020, el día hábil inmediatamente anterior a la Fecha efectiva.

¹ Salvo que se estipule lo contrario, los términos en mayúscula tendrán el mismo significado que se les confiere en el Folleto de la Sociedad con fecha 4 de noviembre de 2019, anterior a la fecha de esta Notificación.

Las nuevas suscripciones y canjes en las Clases cerradas quedarán suspendidas desde el 27 de marzo de 2020 en previsión de su cierre.

Las unificaciones de clases de acciones responden a una revisión que el Consejo de Administración de la Sociedad y su sociedad gestora, MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. (en adelante, la «Sociedad gestora»), llevaron a cabo sobre el entorno global de mercado y la demanda que podrían recibir estas clases de acciones. En esta revisión se examinaron las ineficiencias operativas y administrativas que comportaba mantener clases de acciones con poco patrimonio.

La Clase receptora podría diferir de la correspondiente Clase cerrada en los siguientes aspectos: (i) podría tener una estructura de comisiones distinta, (ii) sus características de pago de dividendos podrían ser distintas, (iii) podría estar denominada en una divisa distinta, y/o (iv) en el caso en que la Clase cerrada esté cubierta frente a la divisa de referencia del Fondo, la Clase receptora podría no gozar de la misma cobertura. El **Apéndice A** ofrece un resumen de las diferencias que existen entre cada Clase cerrada y la correspondiente Clase receptora. Le remitimos a una descripción de la Clase receptora pertinente incluida en el Folleto de MFS Meridian Funds de fecha 4 de noviembre de 2019.

El **Apéndice A** también incluye una comparativa entre el porcentaje total de gastos de cada Clase cerrada y la correspondiente Clase receptora (basada en los gastos actuales que constan en el Documento de datos fundamentales para el inversor (“KIID”)); los gastos reales pueden variar con el tiempo. **Excepto en lo indicado más abajo, el porcentaje de gastos totales de la Clase receptora es igual o inferior al porcentaje de gastos totales de la correspondiente Clase cerrada.**

Para la conversión de la Clase AH3EUR del Global Total Return Fund en la Clase AH2EUR, el porcentaje total de gastos de la Clase de acciones receptora (2,00%) es un **0,01% más alto** que el porcentaje total de gastos de la Clase de acciones cerrada (1,99%), según se indica para cada una de ellas en el KIID vigente. Durante el periodo fiscal más reciente, la Clase de acciones receptora incurrió en unos gastos externos algo mayores asociados a la cobertura de clases de acciones debido al mayor número de operaciones que los inversores realizaron en esa clase.

Recomendamos a los titulares de acciones de Clases cerradas que consulten a su intermediario financiero o asesor fiscal para saber las posibles consecuencias fiscales u de otra índole derivadas de la conversión automática. Ni la Sociedad, ni su Consejo de Administración o sus agentes, incluida la Sociedad gestora, tendrán responsabilidad alguna en lo que se refiere a los asuntos fiscales personales de cualquier inversor o accionista.

Consideraciones generales

Los accionistas que no deseen participar en las unificaciones podrán reembolsar o canjear sus acciones en Clases cerradas en cualquier momento previo a la Fecha efectiva atendiendo a los procedimientos de reembolso o canje habituales de MFS Meridian Funds, sin que dicha entidad les aplique ninguna comisión de reembolso. No obstante, sí que se les aplicará cualquier Comisión de venta que resultase aplicable (p. ej., la comisión de venta diferida contingente o «CDSC»).

Los documentos de emisión de los Fondos (incluidos los Documentos de datos fundamentales para el inversor y el Folleto) que indiquen la disponibilidad de las diversas Clases, los informes financieros de los Fondos y los Estatutos pueden obtenerse de forma gratuita en la página web meridian.mfs.com o solicitarse a la Sociedad gestora en 4 rue Albert Borschette, L-1246, Luxemburgo, así como a través de los representantes/agentes locales de los Fondos en otras jurisdicciones donde estos se distribuyan.

Por orden del Consejo de Administración de MFS Meridian Funds

Apéndice A

Los porcentajes de gastos facilitados a continuación, a efectos comparativos, son los estipulados en el Documento vigente de datos fundamentales para el inversor relativo a la clase de acciones aplicable. Los porcentajes de gastos reales de las clases pueden variar con el tiempo.

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Asia Ex-Japan Fund | B1USD | 2,80% | → | A1USD | 2,05% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Diversified Income Fund | A3USD | 1,60% | → | A2USD | 1,60% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Diversified Income Fund | AH3EUR | 1,60% | → | AH2EUR | 1,60% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Diversified Income Fund | C3USD | 2,60% | → | C2USD | 2,60% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Diversified Income Fund | N3USD | 2,10% | → | N2USD | 2,10% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Diversified Income Fund | W2EUR | 1,00% | → | W1EUR | 1,00% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, netos de gastos. |
| Diversified Income Fund | W3USD | 1,00% | → | W2USD | 1,00% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Diversified Income Fund | WH3EUR | 1,00% | → | WH1EUR | 1,00% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, brutos de gastos. |
| Emerging Markets Debt Fund | A3USD | 1,52% | → | A2USD | 1,52% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Emerging Markets Debt Fund | AH1CHF | 1,58% | → | AH1EUR | 1,54% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos. |
| Emerging Markets Debt Fund | AH3EUR | 1,62% | → | AH2EUR | 1,60% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Emerging Markets Debt Fund | B1USD | 2,52% | → | A1USD | 1,52% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Emerging Markets Debt Fund | B2USD | 2,52% | → | A2USD | 1,52% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Emerging Markets Debt Fund | C3USD | 2,52% | → | C2USD | 2,52% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Emerging Markets Debt Fund | N1EUR | 2,02% | → | A1EUR | 1,52% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Emerging Markets Debt Fund | N3USD | 2,02% | → | N2USD | 2,02% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Emerging Markets Debt Fund | W3USD | 1,02% | → | W2USD | 1,02% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Emerging Markets Debt Fund | WH3GBP | 1,10% | → | WH2GBP | 1,10% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Emerging Markets Debt Fund | I1XUSD | 0,88% | → | I1USD | 0,88% | La Clase cerrada estaba reservada a inversores suizos, pero ya no es necesaria debido a las novedades legislativas introducidas; la Clase receptora es idéntica, pero está abierta a todos los inversores acreditados para mantener acciones de Clase I. |
| Emerging Markets Debt Fund | IH1GBP | 0,95% | → | I1GBP | 0,88% | La Clase cerrada está cubierta frente al dólar estadounidense, la divisa de referencia del Fondo; la Clase receptora no está cubierta. |

MER-NTC-PRO-SS-0220

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|---|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Emerging Markets Debt Local Currency Fund | A3USD | 1,70% | → | A2USD | 1,70% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Emerging Markets Debt Local Currency Fund | B1USD | 2,70% | → | A1USD | 1,70% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Emerging Markets Debt Local Currency Fund | B2USD | 2,70% | → | A2USD | 1,70% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Emerging Markets Debt Local Currency Fund | N1EUR | 2,20% | → | A1EUR | 1,70% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Emerging Markets Equity Fund | B1USD | 2,90% | → | A1USD | 2,15% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| European Core Equity Fund | B1USD | 2,80% | → | A1USD | 2,05% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| European Research Fund | N1EUR | 2,43% | → | A1EUR | 1,93% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| European Research Fund | AH1CHF | 2,06% | → | A1EUR | 1,93% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos cubierta frente al euro. |
| European Research Fund | B1USD | 2,68% | → | A1USD | 1,93% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| European Research Fund | WH1CHF | 1,01% | → | W1EUR | 0,93% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos cubierta frente al euro. |
| European Smaller Companies Fund | B1USD | 2,70% | → | A1USD | 1,95% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| European Value Fund | B1USD | 2,65% | → | A1USD | 1,90% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| European Value Fund | IH1CHF | 1,01% | → | I1EUR | 0,91% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos cubierta frente al euro. |
| Global Concentrated Fund | B1USD | 2,78% | → | A1USD | 2,03% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global Credit Fund | B1USD | 2,20% | → | A1USD | 1,20% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |

MER-NTC-PRO-SS-0220

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Global Equity Fund | B1USD | 2,65% | → | A1USD | 1,90% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global Equity Fund | WH1CHF | 1,25% | → | WH1EUR | 1,19% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos. |
| Global Equity Income Fund | A3USD | 1,70% | → | A2USD | 1,70% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global High Yield Fund | B1USD | 2,46% | → | A1USD | 1,46% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global High Yield Fund | B2USD | 2,46% | → | A2USD | 1,46% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global High Yield Fund | A3USD | 1,46% | → | A2USD | 1,46% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global High Yield Fund | AH3EUR | 1,50% | → | AH2EUR | 1,50% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global High Yield Fund | C3USD | 2,46% | → | C2USD | 2,46% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global High Yield Fund | N3USD | 1,96% | → | N2USD | 1,96% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global High Yield Fund | W3USD | 0,90% | → | W2USD | 0,90% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global High Yield Fund | WH2EUR | 0,90% | → | WH1EUR | 0,90% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, netos de gastos. |
| Global Opportunistic Bond Fund | A3USD | 1,21% | → | A2USD | 1,21% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |

MER-NTC-PRO-SS-0220

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Global Opportunistic Bond Fund | AH3EUR | 1,21% | → | AH2EUR | 1,21% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global Opportunistic Bond Fund | C3USD | 2,21% | → | C2USD | 2,21% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global Opportunistic Bond Fund | N3USD | 1,71% | → | N2USD | 1,71% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global Opportunistic Bond Fund | WH2EUR | 0,66% | → | WH1EUR | 0,66% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, netos de gastos. |
| Global Opportunistic Bond Fund | WH3GBP | 0,66% | → | WH1GBP | 0,66% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, brutos de gastos. |
| Global Opportunistic Bond Fund | WH2GBP | 0,66% | → | WH1GBP | 0,66% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, netos de gastos. |
| Global Research Focused Fund | B1USD | 2,80% | → | A1USD | 2,05% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global Total Return Fund | B1USD | 2,68% | → | A1USD | 1,93% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global Total Return Fund | B2USD | 2,68% | → | A2USD | 1,93% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Global Total Return Fund | A3USD | 1,93% | → | A2USD | 1,93% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global Total Return Fund | AH3EUR | 1,99% | → | AH2EUR | 2,00% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global Total Return Fund | C3USD | 2,68% | → | C2USD | 2,68% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |

MER-NTC-PRO-SS-0220

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Global Total Return Fund | N3USD | 2,43% | → | N2USD | 2,43% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| Global Total Return Fund | W2EUR | 1,18% | → | W1EUR | 1,18% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, netos de gastos. |
| Global Total Return Fund | WH3EUR | 1,25% | → | WH1EUR | 1,22% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, brutos de gastos. |
| Global Total Return Fund | WH1CHF | 1,25% | → | WH1EUR | 1,22% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos. |
| Global Total Return Fund | WH3GBP | 1,25% | → | WH1GBP | 1,22% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, brutos de gastos. |
| Inflation-Adjusted Bond Fund | B1USD | 2,25% | → | A1USD | 1,25% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Inflation-Adjusted Bond Fund | B2USD | 2,25% | → | A2USD | 1,25% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Japan Equity Fund | B1USD | 2,75% | → | A1USD | 2,00% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Latin American Equity Fund | AH1CHF | 2,25% | → | WH1EUR | 1,35% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada y está denominada en una divisa distinta (euro frente a francos suizos). |
| Latin American Equity Fund | B1USD | 3,00% | → | A1USD | 2,25% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Latin American Equity Fund | N1EUR | 2,75% | → | A1EUR | 2,25% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Limited Maturity Fund | B1USD | 2,25% | → | A1USD | 1,25% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| Limited Maturity Fund | B2USD | 2,25% | → | A2USD | 1,25% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |

| Fondo | Clase de acciones cerrada | Porcentaje de gastos totales | | Clase de acciones receptora | Porcentaje de gastos totales | Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora |
|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Prudent Capital Fund | IH1GBP | 0,89% | → | I1GBP | 0,85% | La Clase cerrada está cubierta frente al dólar estadounidense, la divisa de referencia del Fondo; la Clase receptora no está cubierta. |
| Prudent Capital Fund | IH2EUR | 0,90% | → | IH1EUR | 0,88% | La Clase receptora no distribuye rendimientos, mientras que la Clase cerrada sí los distribuye, netos de gastos. |
| Prudent Capital Fund | WH1CHF | 1,00% | → | WH1EUR | 0,98% | La Clase receptora está denominada en euros, mientras que la Clase cerrada está denominada en francos suizos. |
| Prudent Wealth Fund | B1USD | 2,77% | → | A1USD | 2,02% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| U.S. Concentrated Growth Fund | B1USD | 2,81% | → | A1USD | 2,06% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| U.S. Corporate Bond Fund | A3USD | 1,30% | → | A2USD | 1,30% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| U.S. Corporate Bond Fund | C3USD | 2,30% | → | C2USD | 2,30% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| U.S. Corporate Bond Fund | N3USD | 1,80% | → | N2USD | 1,80% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| U.S. Corporate Bond Fund | W3USD | 0,75% | → | W2USD | 0,75% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| U.S. Government Bond Fund | B1USD | 2,29% | → | A1USD | 1,29% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| U.S. Government Bond Fund | B2USD | 2,29% | → | A2USD | 1,29% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| U.S. Total Return Bond Fund | A3USD | 1,20% | → | A2USD | 1,20% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |

| Fondo | <u>Clase de acciones cerrada</u> | <u>Porcentaje de gastos totales</u> | | <u>Clase de acciones receptora</u> | <u>Porcentaje de gastos totales</u> | <u>Resumen de diferencias entre la Clase cerrada y la Clase receptora</u> |
|-----------------------------|---|--|---|---|--|--|
| U.S. Total Return Bond Fund | B1USD | 2,20% | → | A1USD | 1,20% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| U.S. Total Return Bond Fund | B2USD | 2,20% | → | A2USD | 1,20% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |
| U.S. Total Return Bond Fund | C3USD | 2,20% | → | C2USD | 2,20% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| U.S. Total Return Bond Fund | W3USD | 0,65% | → | W2USD | 0,65% | La Clase receptora distribuye rendimientos <u>netos</u> de gastos, mientras que la Clase cerrada distribuye rendimientos <u>brutos</u> (sin deducir gastos). |
| U.S. Value Fund | B1USD | 2,68% | → | A1USD | 1,93% | La Clase receptora tiene unos gastos corrientes inferiores a la Clase cerrada. |