

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. 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 este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: **MFS MERIDIAN® FUNDS -- BLENDED RESEARCH® EUROPEAN EQUITY FUND -- Clase C1USD**

Nombre del Productor del PRIIP: MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l (parte del grupo de empresas de MFS)

ISIN: LU1340705448

Sitio web del Productor del PRIIP: meridian.mfs.com

Llame al agente de transferencias al +352-46-40-10-600 o a su agente o intermediario financiero local para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (la «CSSF») es responsable de la supervisión de MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la CSSF.

Este documento se elaboró el 12 de diciembre de 2025.

¿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. La rentabilidad de otros compartimentos del fondo no tendrá ningún impacto en el rendimiento de la inversión. El fondo reúne los requisitos para ser un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (un fondo OICVM). Como fondo de inversión, el rendimiento del fondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes. El fondo no tiene protección del capital frente al riesgo de mercado.

Plazo

El fondo no tiene una fecha de vencimiento fija. No obstante, el fondo puede liquidarse previa notificación a los inversores y con sujeción a las condiciones descritas en el Folleto del fondo. El período de mantenimiento recomendado del fondo es de 5 años. Consulte los siguientes escenarios de rentabilidad para conocer el posible impacto de salir del fondo antes del período de mantenimiento recomendado.

Puede solicitar el canje de sus acciones sin incurrir en gastos en cualquier día hábil para MFS Meridian Funds, con sujeción a los costes de salida aplicables (consulte el Folleto del fondo). 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.

Objetivos

El objetivo del fondo es lograr una apreciación del capital, medida en euros.

El fondo invierte principalmente (como mínimo el 70 % de sus activos) en valores de renta variable europea. Algunos países ubicados en Europa, principalmente en Europa del Este, están considerados actualmente como economías de mercados emergentes. Por lo general, el fondo centra sus inversiones en grandes empresas. 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. La Gestora de Inversiones emplea un enfoque ascendente (*bottom-up*) para comprar y vender cada una de las inversiones en el fondo. Las inversiones se seleccionan principalmente a partir del análisis fundamental combinado con el cuantitativo con el fin de crear una calificación mixta para un emisor. 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 medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en su análisis fundamental de inversión, además de otros factores. Para construir la cartera, la Gestora de Inversiones usa un proceso de optimización que tiene en cuenta las calificaciones mixtas, así como las ponderaciones por emisor, industria y sector; la capitalización bursátil; las medidas de volatilidad esperada de los rendimientos del fondo y otros factores, con el objetivo de construir una cartera que tenga un error de seguimiento estimado de aproximadamente el 2 % en comparación con el MSCI Europe Index con dividendos netos. El error de seguimiento mide hasta qué punto han variado las diferencias entre los rendimientos del fondo y del valor de referencia con el tiempo. La Gestora de Inversiones podrá ajustar según su criterio los insumos y parámetros para el proceso de optimización y las inversiones en cartera del fondo.

Para obtener información acerca de los riesgos que entraña el fondo, consulte el Folleto del mismo.

Aunque las inversiones del fondo generalmente estarán representadas en el valor de referencia, es probable que la

¿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 producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

1

2

3

4

5

6

7

Riesgo más bajo Riesgo más alto



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 clase de riesgo 4 en una escala de 7, que es una clase de riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media. **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 calificación no refleja factores como los riesgos de cambio, liquidez o contraparte ni los riesgos operativos, que también pueden afectar a la rentabilidad del fondo. El fondo no ofrece protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no somos capaces de pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. La legislación fiscal de su Estado miembro de origen puede afectar al importe real que reciba. **Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.** Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 USD		EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4.890 USD	2.760 USD
	Rendimiento medio cada año	-51,1%	-22,7%
Desfavorable*	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.320 USD	9.170 USD
	Rendimiento medio cada año	-26,8%	-1,7%
Moderado*	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.910 USD	12.980 USD
	Rendimiento medio cada año	9,1%	5,4%
Favorable*	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.540 USD	15.890 USD
	Rendimiento medio cada año	35,4%	9,7%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

* El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre octubre de 2017 y septiembre de 2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre marzo de 2019 y febrero de 2024. El escenario favorable se produjo para una inversión entre octubre de 2020 y septiembre de 2025.

¿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. Con respecto al Depositario responsable de la custodia de los activos del fondo, existe un riesgo potencial de impago si se pierden los activos del fondo mantenidos en el Depositario. Sin embargo, este riesgo de impago está limitado por las normas establecidas en la legislación aplicable que exigen una segregación de activos entre los del Depositario y los del fondo. El Depositario es responsable ante el fondo o ante los inversores del fondo de la pérdida de un instrumento financiero mantenido en custodia, a menos que pueda demostrar que dicha pérdida se ha producido como resultado de un acontecimiento externo más allá de su control razonable. El Depositario será responsable de todas las demás pérdidas en caso de incumplimiento negligente o intencionado de las obligaciones que le incumben en virtud de la legislación aplicable. No existe ningún sistema de indemnización o garantía de los accionistas en caso de insolvencia del Depositario previsto por la ley.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto

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 USD.

	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 1 AÑO	EN CASO DE SALIDA DESPUÉS DE 5 AÑOS
Costes totales	260 USD	1.470 USD
Incidencia anual de los costes*	2,6%	2,6% cada año

* 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 8,0% antes de deducir los costes y del 5,4% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	N/A
Costes de salida	1,00 % de su inversión antes de que se le pague. Estos costes solo se aplican si sale en un plazo de 12 meses a partir de la fecha de compra.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales.	220 USD
Costes de operación	0,44% 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.	44 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	N/A

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El fondo no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido. Podrá solicitar, cualquier día hábil del fondo, el reembolso de sus acciones en la moneda en la que se realizó la compra a su valor liquidativo, con sujeción a cualquier gasto administrativo aplicable a las acciones de clase C. Consulte el Folleto del fondo para obtener más información. 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 del fondo. El fondo no está concebido como un vehículo de negociación frecuente y ha adoptado procedimientos diseñados para evitar prácticas de negociación disruptivas. Los reembolsos o los canjes fuera del fondo pueden aplazarse cuando el valor de dichas órdenes sea superior al 10 % de los activos en un solo día. El aplazamiento se aplicará prorrateado a cada orden y no puede superar los 10 días hábiles. Las órdenes aplazadas tendrán prioridad sobre las órdenes posteriores. El pago del reembolso o el canje puede aplazarse hasta que el fondo haya vendido los activos correspondientes. Consulte el Folleto del fondo para obtener más información.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación sobre la persona que le ha asesorado o vendido el fondo debe dirigirse a dicho intermediario financiero. Para reclamaciones relativas al Productor o al fondo propiamente dicho, 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. Asimismo, puede enviar su reclamación

por correo electrónico a MFSquerydesk@statestreet.com o 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. Consulte el apartado «Información sobre el procedimiento de tramitación de quejas de MFS» en meridian.mfs.com para obtener más información.

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)