A 30 de septiembre de 2026

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds

Contrarian Value Fund

La inversión en el fondo puede conllevar un riesgo elevado y no ser adecuada para todos los inversores. La rentabilidad pasada no sirve para prever rentabilidades futuras y el capital está en riesgo. El valor del fondo puede ser volátil y podría disminuir sustancialmente en un corto periodo de tiempo. Los inversores deben considerar los riesgos, incluyendo el riesgo de una menor rentabilidad, relacionados con los movimientos de las divisas, entre la divisa de su inversión y la que sirve de base a la cartera, si fuese diferente. Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en el presente documento. Antes de realizar cualquier inversión en el fondo, se deben examinar al detalle el folleto de ventas y los Documentos de datos fundamentales. **Los riesgos específicos del fondo incluyen: el riesgo concentrado, de acciones y de valor. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Con efecto a partir del 1 de julio de 2025, este fondo está cerrado a nuevos inversores, con muy escasas excepciones.

Objetivo

Busca la apreciación del capital, expresada en dólares estadounidenses.

Equipo de inversión

Gestores de cartera

Anne Christine Farstad
- 21 años en MFS
- 25 años en el sector

Zahid Kassam, CFA
- 13 años en MFS
- 19 años en el sector

Gestores de la cartera institucional**

Paul Fairbrother, ASIP
- 7 años en MFS
- 33 años en el sector

Benjamin Tingling, CAIA
- 12 años en MFS
- 20 años en el sector

Índice de referencia del fondo

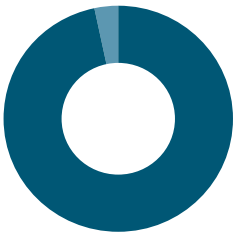
Índice MSCI World Value (div. netos)

Estrategia de renta variable mundial que trata de identificar áreas de controversia en el mercado y las aborda desde una perspectiva fundamental y ascendente para identificar oportunidades de inversión asimétricas que limiten las caídas. Puntos clave:
- Con énfasis en la valoración, el aprovechamiento de balances y el mantenimiento de un margen de seguridad conveniente
- Posibilidad de invertir en empresas de cualquier tamaño
- Tiene como objetivo identificar oportunidades de inversión que coticen a un descuento significativo con respecto a su valor intrínseco, ya sea por la percepción negativa del mercado, dificultades operativas o por encontrarse en un proceso de transición

El término «margen de seguridad» es la diferencia entre el valor intrínseco de la acción y su precio de mercado. Comprar con un margen de seguridad significa comprar la acción muy por debajo de lo que se piensa que vale realmente, es decir, su valor intrínseco.

Estructura de la cartera (%)

Acciones	(96,7)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3,3)



Primeras 10 posiciones

BOSTON SCIENTIFIC CORP	
CIE GÉNÉRALE DES ÉTABLISSEMENTS MICHELIN SCA	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	
ALLEGION PLC	
IMCD NV (EQ)	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	
MEDTRONIC PLC	
CRODA INTERNATIONAL PLC	
BECTON DICKINSON AND CO (EQ)	

34,7% de los activos netos totales

Ponderaciones en divisas (%)

Euro	41,4
Dólar estadounidense	28,2
Libra esterlina británica	21,4
Dólar canadiense	3,5
Yen japonés	3,2
Corona danesa	2,4

Sectores (%)

	cartera	frente al índice de referencia
Sector industrial	24,6	9,3
Atención sanitaria	15,0	11,5
Sector financiero	14,5	25,1
Productos básicos de consumo	14,1	7,1
Consumo discrecional	11,6	4,2
Sector de materiales	10,3	3,9
Servicios públicos	4,8	3,9
Energía	1,8	7,4
Servicios de comunicación	—	6,4
Tecnología de la información	—	18,8
Sector inmobiliario	—	2,4
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,3	N/A

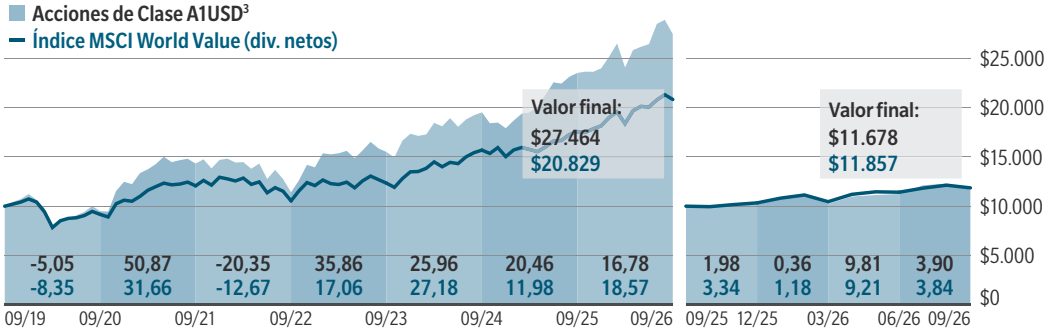
Primeros 5 países (%)

	cartera	frente al índice de referencia
Estados Unidos	22,9	72,3
Reino Unido	21,4	3,9
Francia	15,6	2,3
Alemania	9,0	2,0
Países Bajos	7,3	0,8

Datos de la cartera

Activos netos (USD)	3,6 mil millones
Número de emisiones	41

Revalorización de una inversión de 10.000 dólares en 7 años y 1 año al NAV (%) a 30-sep-26



Los rendimientos obtenidos por el fondo asumen la reinversión de dividendos y la distribución de las plusvalías, pero no incluyen la comisión de suscripción. Los resultados habrían sido menos favorables de haberse incluido la comisión de suscripción. Este ejemplo tiene únicamente carácter ilustrativo y no pretende ofrecer una indicación de la rentabilidad futura de ningún producto de MFS.

La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de rentabilidades futuras.

En el reverso encontrará información completa sobre la rentabilidad y avisos importantes.

** Asesora e informa sobre la gestión de la cartera, pero no se encarga de la gestión diaria.

Consulte las metodologías de datos importantes más adelante en este documento.

Los fondos MFS Meridian Funds pueden registrarse puntualmente para su venta en otras jurisdicciones, o pueden comercializarse en los casos en que no se requiera su inscripción.

MFS Meridian Funds no se ofrece a la venta en Estados Unidos ni a personas estadounidenses. La información sobre los derechos de los inversores está disponible en inglés y, en su caso, en el idioma local en meridian.mfs.com. MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l. podrá tomar la decisión de terminar los acuerdos de comercialización de este fondo de conformidad con la normativa correspondiente.

SIN ASEGURAR – PUEDE PERDER VALOR – SIN GARANTÍA BANCARIA

A 30 de septiembre de 2026

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds – Contrarian Value Fund

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1USD^,[3]

	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Fondo	—	—	—	—	11,07	17,76	-5,09	24,39	3,25	33,91
Índice de referencia	—	—	—	—	-1,16	21,94	-6,52	11,51	11,47	20,79

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^

Clase	Gastos corrientes (%)†	Fecha de creación de la clase	Vida	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año
A1EUR[1,3]	1,85	18-may-22	15,87	14,59	18,23	21,09	18,82
A1USD[3]	1,85	21-ago-19	15,73	13,90	21,01	16,78	14,51
AH1EUR[2,3]	1,85	21-ago-19	12,92	11,08	18,39	14,42	12,84
I1EUR[3]	0,75	21-ago-19	16,65	15,68	19,50	22,37	19,78
I1USD[3]	0,75	21-ago-19	17,00	15,15	22,33	18,06	15,44
IH1EUR[2,3]	0,75	21-ago-19	14,09	12,15	19,53	15,35	13,53
Índice de referencia: Índice MSCI World Value (div. netos)							
EUR			—	11,99	16,32	22,66	18,64
USD			—	11,54	19,08	18,57	14,74
Referencia secundaria: Índice MSCI World (div. netos)							
EUR			—	12,34	18,59	19,21	15,55
USD			—	11,89	21,40	15,24	11,75

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR[1,3]	BJLD367	A3DHPV	LU2459474701	L6369A833	MFCVAEU LX
A1USD[3]	BJK38K7	A2PJLL	LU1985811782	L6366L139	MFCVA1U LX
AH1EUR[2,3]	BJK38L8	A2PJLM	LU1985811865	L6366L154	MFCAH1E LX
I1EUR[3]	BJK38Y1	A2PJLW	LU1985812830	L6366L170	MFCVI1E LX
I1USD[3]	BJK38X0	A2PJLV	LU1985812756	L6366L196	MFCVI1U LX
IH1EUR[2,3]	BJK38Z2	A2PJLX	LU1985813051	L6366L204	MFCIH1E LX

ESTÁNDAR DE RENTABILIDAD SEGÚN LA DIRECTIVA MIFID II - TASAS A 12 MESES DE LA RENTABILIDAD TOTAL AL NAV (%) EN EL CIERRE DEL PERIODO

	30-sep-22	30-sep-23	30-sep-24	30-sep-25	30-sep-26
A1EUR	-5,19	26,08	19,54	14,17	21,09
A1USD	-20,35	35,86	25,96	20,46	16,78
AH1EUR	-22,52	31,55	23,43	17,51	14,42
I1EUR	-4,77	27,50	20,84	15,41	22,37
I1USD	-19,46	37,34	27,33	21,78	18,06
IH1EUR	-21,70	32,67	24,70	18,73	15,35
Índice de referencia: Índice MSCI World Value (div. netos)					
EUR	3,32	8,31	20,65	6,36	22,66
USD	-12,67	17,06	27,18	11,98	18,57
Referencia secundaria: Índice MSCI World (div. netos)					
EUR	-4,92	12,84	25,63	11,37	19,21
USD	-19,63	21,95	32,43	17,25	15,24

La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de rentabilidades futuras. Todas las inversiones financieras conllevan un elemento de riesgo. El valor de las inversiones puede subir o bajar y, por tanto, es posible que no recupere la totalidad del capital inicial invertido.

Los inversores deben considerar los riesgos, incluyendo el riesgo de una menor rentabilidad, relacionados con los movimientos de las divisas, entre la divisa de su inversión y la que sirve de base a la cartera, si fuese diferente.

Tenemos disponibles otras clases de acciones, cuya rentabilidad y gastos serán diferentes.

Los resultados habrían sido inferiores de haberse incluido la comisión de suscripción, que asciende al 6% del valor liquidativo (NAV), o las comisiones, cargos u otros gastos que su intermediario financiero pudiera aplicar.

Tenga en cuenta que este producto se gestiona activamente.

El índice de referencia del Fondo se indica únicamente a efectos de comparar la rentabilidad.

Los resultados de rentabilidad reflejan los gastos corrientes y cualquier subvención y exención de gastos aplicable vigente durante los periodos indicados. Todos los resultados históricos asumen que las distribuciones dentro del fondo o la clase de acciones se reinvierten.

La fuente de todos los datos relativos al fondo es MFS. Fuente para la rentabilidad del índice de referencia: SPAR, FactSet Research Systems Inc.

Fecha de creación del fondo: 21 de agosto de 2019

^ Estos resultados representan la variación porcentual del NAV.

Los periodos inferiores a un año son efectivos, no anualizados.

† Los gastos corrientes se expresan a una tasa anual como un porcentaje del patrimonio neto y se basan en los gastos del periodo semestral finalizado el 31 de julio o el periodo anual finalizado el 31 de enero. Para una Clase con datos disponibles inferiores al periodo completo o cuando el ajuste es necesario para reflejar los gastos actuales, la cifra correspondiente a los gastos corrientes es una estimación. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. Consulte los Documentos de datos fundamentales de la Clase correspondiente para obtener la información de gastos más reciente.

[1] Los fondos MFS Meridian Funds ofrecen varias clases de acciones, cada una de ellas con gastos diferentes. La rentabilidad refleja los resultados de una clase de acciones pertinente más antigua con la misma divisa hasta la fecha de creación de la clase indicada. La rentabilidad correspondiente a periodos anteriores a esa fecha podría haber sido mayor o menor de haberse incluido los gastos y comisiones efectivos de esa clase de acciones.

[2] Las clases de acciones cubiertas denominadas en la moneda de referencia buscan reducir las fluctuaciones de los tipos de cambio y de la rentabilidad producidas entre la correspondiente clase de acciones cubierta no denominada en la moneda de referencia y las clases no cubiertas del fondo. En algunas ocasiones, las operaciones de los accionistas en la clase de acciones podrían resultar en una ganancia o en una pérdida, que podría ser significativa, en el valor de la clase de acciones atribuible a las actividades de cobertura del asesor y no a sus actividades de gestión de inversiones. Otras clases de acciones no compartirán estas ganancias o pérdidas.

[3] La estrategia de inversión del Fondo se modificó el 18 de septiembre de 2020; la rentabilidad mostrada antes de esa fecha corresponde a la estrategia de inversión anterior aplicada por el Fondo.

Las acciones de Clase I solo se ofertan a determinados inversores institucionales cualificados.

MFS Meridian® Funds – Contrarian Value Fund

MEDIDAS DE RIESGO EN 3 AÑOS SEGUIDOS FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA (A1USD)	
Beta	1,12
Desviación estándar	14,67 frente a 11,26

Beta es una variable que mide la volatilidad de una cartera con relación al conjunto del mercado. Una beta menor que 1,0 indica un riesgo más bajo que el mercado, mientras que una beta mayor que 1,0 indica un riesgo más alto que el mercado. Beta es una medida del riesgo más fiable cuando las fluctuaciones que experimenta la rentabilidad de la cartera están muy correlacionadas con las del índice escogido para representar el mercado.

La **desviación estándar** indica la volatilidad que experimenta la rentabilidad total de la cartera, que se basa como mínimo en 36 rentabilidades mensuales. Cuanto mayor es la desviación estándar de la cartera, mayor es su volatilidad.

INDICADOR DE RIESGO, CLASE A1USD

◄ Menor riesgo (normalmente menor remuneración)						Mayor riesgo ► (normalmente mayor remuneración)
1	2	3	**4**	5	6	7

La calificación se basa en la volatilidad histórica de las rentabilidades y puede diferir en el futuro o ser distinta para otras clases del fondo.

Para más detalles, incluida la información sobre los riesgos y gastos del fondo, consulte los documentos de emisión relativos a ese fondo.

Los inversores pueden obtener de forma gratuita, en formato impreso o electrónico, los documentos de emisión (el folleto de ventas y los Documentos de datos fundamentales [DDF]), los estatutos y los informes financieros en meridian.mfs.com, o en las oficinas del agente de pagos, o bien solicitarlos al representante de cada jurisdicción o a su intermediario financiero. Los DDF están disponibles en los siguientes idiomas: danés, neerlandés, inglés, francés, alemán, italiano, noruego, portugués, español y sueco. Los folletos de ventas y otros documentos están disponibles en inglés. Si desea recibir más información, póngase en contacto con su representante o agente local de pagos o llame al 352.464.010.600 en Luxemburgo. **España:** consulte la lista completa de distribuidores de fondos MFS Meridian SICAV en España en el sitio web de la CNMV (www.cnmv.es).

MFS Meridian Funds es una sociedad de inversión de capital variable constituida conforme a la legislación de Luxemburgo. MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l. es la sociedad gestora de los Fondos, que tiene su domicilio social en 4, rue Albert Borschette, L-1246, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo (n.º de inscripción en el registro B.76.467). La Sociedad gestora y los Fondos han sido debidamente autorizados por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier) en Luxemburgo.

Número de registro de la CNMV para España: 68.

Metodologías de datos importantes

Los conceptos "primeras posiciones, características de la cartera y ponderaciones" no reflejan el efecto de la exposición/ponderaciones para la cobertura de clases de acciones cubiertas. Las posiciones completas y los activos netos reflejan esta cobertura.

Las características de la cartera se basan en una exposición equivalente que mide en qué medida variaría el valor de la cartera en respuesta a variaciones de los precios de un activo mantenido directamente en ella o indirectamente, en caso de un contrato de derivados. El valor de mercado de la inversión puede ser distinto. La cartera se gestiona activamente y las posiciones actuales pueden diferir de las indicadas aquí.

Consideraciones importantes relativas al riesgo

Puede que el fondo no logre su objetivo y/o usted podría perder dinero al invertir en él. ■ **Acciones:** Los mercados bursátiles y las inversiones en acciones específicas son volátiles y pueden depreciarse considerablemente en respuesta a, o la percepción del inversor de, las condiciones del emisor, del mercado, económicas, de la industria, políticas, normativas, geopolíticas, ambientales, de la salud pública y otras. ■ **Valor:** Las inversiones en la cartera pueden permanecer infravaloradas durante largos periodos de tiempo y no materializar su valor esperado, además de experimentar una volatilidad mayor que el mercado en general. ■ **Concentrado:** La rentabilidad de la cartera podría ser más volátil que la rentabilidad de carteras más diversificadas. ■ Para conocer más detalles, incluida la información sobre los riesgos y los gastos del fondo, consulte los documentos de emisión o el Documento informativo.

Referencia y declaraciones de los vendedores

Índice MSCI World Value (div. netos) - un índice ponderado por capitalización bursátil que está diseñado para medir la rentabilidad de los mercados de renta variable para el valor de los valores en los mercados desarrollados globales.

Índice MSCI World (div. netos) - un índice ponderado por capitalización bursátil que está diseñado para medir la rentabilidad de los mercados de renta variable en los mercados desarrollados globales.

No es posible invertir directamente en un índice.

Fuente de datos del Índice: MSCI. MSCI no efectúa ninguna declaración ni garantía expresa o implícita y no tendrá ninguna responsabilidad de ningún tipo en relación con los datos de MSCI aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán volver a distribuirse ni utilizarse como base de otros índices o cualesquiera valores o productos financieros. Este informe no ha sido aprobado, revisado ni elaborado por el MSCI.

El Global Industry Classification Standard (GICS®) fue desarrollado y es propiedad exclusiva de MSCI, Inc. y S&P Global Market Intelligence Inc. ("S&P Global Market Intelligence"). GICS es una marca de servicio de MSCI y S&P Global Market Intelligence y ha sido licenciada para su uso por MFS. MFS ha aplicado su propia metodología interna de clasificación sectorial a los valores participativos y no participativos que se clasifican según GICS.

Salvo cuando se indique lo contrario, los logotipos, nombres de productos y servicios son marcas comerciales de MFS y sus filiales y pueden estar registradas en determinados países.
© 2026 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.