A 30 de septiembre de 2025

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds

U.K. Equity 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 geográfico y de acciones. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Objetivo

Busca la apreciación del capital, expresada en libras esterlinas.

Equipo de inversión

Gestores de cartera

Florence Taj

- 26 años en MFS
- 30 años en el sector

Gestor de la cartera institucional**

Victoria Higley, ASIP

- 14 años en MFS
- 32 años en el sector

Con efecto a partir del 30 de junio de 2025, James Neale ha renunciado a sus responsabilidades de gestión de la cartera del fondo.

Índice de referencia del fondo

Índice FTSE All-Share 5% Capped

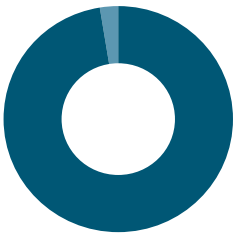
Cartera británica de renta variable de alta convicción que adopta una estrategia a largo plazo orientada a un mercado a corto plazo.

Puntos clave:

- Busca inversiones a largo plazo en empresas que generan valor y reducen el riesgo
- Cartera de renta variable del Reino Unido que, a nuestro juicio, alberga componentes de alta calidad, al tiempo que presta especial atención al cambio secular, al sentimiento y a la valoración

Estructura de la cartera (%)

Acciones	(97,4)
Efectivo y equivalentes de efectivo	(2,6)



Primeras 10 posiciones

SHELL PLC
ASTRAZENECA PLC
NATWEST GROUP PLC
UNILEVER PLC
BARCLAYS PLC
NATIONAL GRID PLC
RELX PLC
IMPERIAL BRANDS PLC
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC
EXPERIAN PLC

43,0% de los activos netos totales

Sectores (%)

	cartera	frente al índice de referencia
Sector financiero	20,5	23,5
Sector industrial	19,1	17,2
Productos básicos de consumo	14,4	14,8
Atención sanitaria	10,0	9,4
Consumo discrecional	8,0	10,3
Energía	7,8	7,9
Sector de materiales	6,8	6,3
Servicios de comunicación	4,5	2,7
Servicios públicos	4,1	4,2
Tecnología de la información	1,2	1,5
Sector inmobiliario	1,0	2,1
Fondos de inversión	—	0,1
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,6	N/A

Datos de la cartera

Activos netos (GBP)	14,5 millones
Número de emisiones	47

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

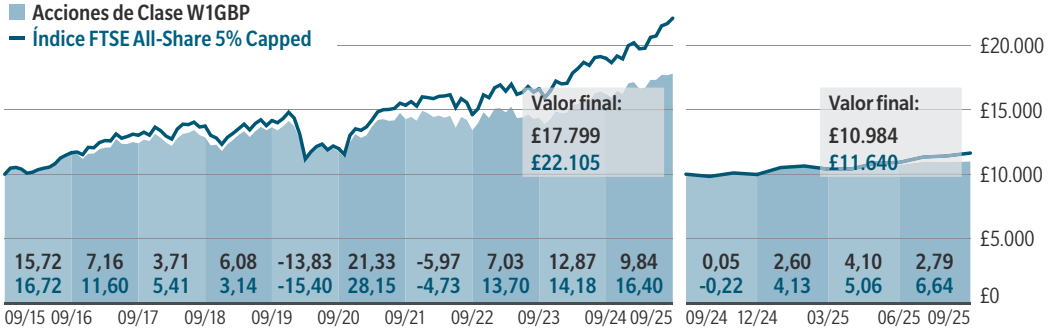
Consulte las metodologías de datos importantes más adelante en este documento.

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

Revalorización de una inversión de 10.000 libras esterlinas en 10 años y 1 año al NAV (%) a 30-sep-25



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.

A 30 de septiembre de 2025

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds – U.K. Equity Fund

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN W1GBP^

	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Fondo	2,35	11,76	13,24	-10,11	19,83	-7,27	13,93	-3,80	3,52	9,03
Índice de referencia	1,41	16,21	12,97	-9,72	20,14	-8,69	18,38	-0,40	8,06	10,03

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^

Clase	Gastos corrientes (%)†	Fecha de creación de la clase	10 años	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año	Tasa de distribución (%)
A1USD	1,85	28-feb-06	3,62	8,45	15,74	9,39	17,08	—
I1GBP	0,75	27-feb-06	6,04	8,77	10,02	9,96	9,88	—
I1USD	0,75	19-ago-13	4,83	9,65	17,03	10,65	18,06	—
I2GBP	0,75	24-ago-12	6,04	8,77	10,02	9,95	9,88	2,80
W1GBP	0,85	02-feb-11	5,94	8,65	9,89	9,84	9,79	—
Índice de referencia: Índice FTSE All-Share 5% Capped								
GBP			8,26	13,03	14,75	16,40	16,66	
USD			6,99	13,95	22,15	16,83	25,40	

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	B08N5V6	A0ESB5	LU0219441655	L6365U122	MFUKAU1 LX
I1GBP	B08N613	A0J2Z5	LU0219434445	L6365U106	MFSUKEI LX
I1USD	BBL4SK3	A1W0LS	LU0944407005	L6366J183	MFSUEI1 LX
I2GBP	B8DZCB2	A1J1H6	LU0808563000	L6366G478	MFUKI2G LX
W1GBP	B453FC8	A1H6R4	LU0583245583	L6367C153	MFUKW1G 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-21	30-sep-22	30-sep-23	30-sep-24	30-sep-25
A1USD	25,55	-22,93	15,85	22,35	9,39
I1GBP	21,50	-5,91	7,18	12,99	9,96
I1USD	26,97	-22,12	17,16	23,63	10,65
I2GBP	21,51	-5,91	7,18	12,99	9,95
W1GBP	21,33	-5,97	7,03	12,87	9,84
Índice de referencia: Índice FTSE All-Share 5% Capped					
GBP	28,15	-4,73	13,70	14,18	16,40
USD	33,66	-21,13	24,32	25,48	16,83

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: 27 de febrero de 2006

^ 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.

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

Las acciones de Clase W se ofertan a cuentas discrecionales de gestión de cartera o a cuentas de asesoramiento independientes, a clientes de intermediarios financieros que de otra manera tienen prohibido recibir alguna retribución del Fondo, y a empleados de MFS y sus filiales.

MEDIDAS DE RIESGO EN 3 AÑOS SEGUIDOS FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA (W1GBP)

Beta	0,97
Desviación estándar	9,78 frente a 9,73

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 W1GBP

◄ 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

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.
■ **Geográfico:** Puesto que la cartera puede invertir una parte considerable de sus activos en emisores ubicados en un solo país o en un número limitado de países, esta puede resultar más volátil que una cartera más diversificada geográficamente.
■ Lea detenidamente el folleto para obtener más información sobre estas y otras consideraciones relativas al riesgo.

Referencia y declaraciones de los vendedores

FTSE All-Share Capped 5% Index - un índice ponderado por capitalización bursátil que mide la rentabilidad del mercado bursátil británico, limitando la exposición a un determinado emisor al 5% del índice.

No es posible invertir directamente en un índice.

Fuente: FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2025. "FTSE®" es una marca registrada de las empresas del London Stock Exchange Group y es utilizada por FTSE International Limited bajo licencia. Todos los derechos sobre los índices FTSE y/o las calificaciones FTSE corresponden a FTSE y/o a sus licenciantes. Ni FTSE ni sus licenciantes aceptan responsabilidad alguna por errores u omisiones en los índices FTSE y/o las calificaciones FTSE o los datos subyacentes, y ninguna de las partes puede confiar en los índices FTSE, las calificaciones y/o los datos subyacentes a los datos contenidos en esta comunicación. No se permite ninguna otra distribución de los Datos de FTSE sin el consentimiento expreso por escrito de FTSE. FTSE no promueve, patrocina ni respalda el contenido de esta comunicación.

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.
© 2025 MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l.