A 30 de septiembre de 2026

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds

U.S. Total Return Bond 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, de bonos, de derivados y de valores respaldados por hipotecas. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Objetivo

Busca la rentabilidad total, expresada en dólares estadounidenses.

Equipo de inversión

Gestores de cartera

Alexander Mackey, CFA
- 28 años en MFS
- 28 años en el sector

Joshua Marston
- 27 años en MFS
- 34 años en el sector

Gestor de la cartera institucional**

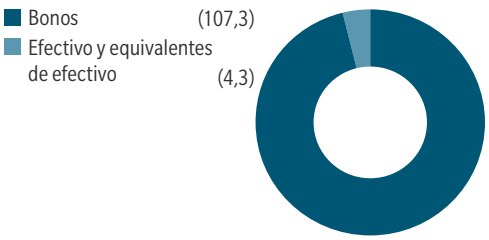
Rob Hall
- 32 años en MFS
- 32 años en el sector

Índice de referencia del fondo

Índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond

El Fondo invierte principalmente en instrumentos de deuda estadounidenses calificados con grado de inversión, lo que incluye la deuda soberana estadounidense, los bonos de titulización hipotecaria, los instrumentos de renta fija privada y otros instrumentos titulizados e instrumentos de deuda corporativa. El Fondo también podrá invertir en instrumentos de deuda de emisores no estadounidenses ubicados en países de mercados desarrollados y emergentes, así como en instrumentos de deuda con una calificación inferior a la del grado de inversión.
Puntos clave:
- Fundamentalmente, un fondo de renta fija en dólares estadounidenses con categoría de inversión que integra perspectivas macroeconómicas, ascendentes (bottom up) y cuantitativas en un esfuerzo por añadir valor a través de la asignación de sectores y de valores, así como mediante decisiones respecto de la duración/curva de tipos
- Esta cartera sesgada hacia la deuda privada proporciona flexibilidad para invertir en todos los sectores básicos de categoría de inversión, así como en mercados emergentes y en valores de alto rendimiento
- Mediante un proceso colaborativo, los gestores de cartera establecen el presupuesto de riesgos de la estrategia y trabajan en colaboración con los analistas para seleccionar valores

Estructura de la cartera (%)



-11,6% Otros. Otros consiste en: (i) derivados de divisas y/o (ii) cualquier compensación de derivados.

Primeras 10 posiciones

Futuro a 2 años sobre bonos del Tesoro de EE. UU. 31 DIC 26	
Pagaré del Tesoro de EE. UU. 3,625% 31 AGO 30	
Bono del Tesoro de EE. UU. 4,5% 15 FEB 44	
Pagaré del Tesoro de EE. UU. 4% 15 NOV 35	
Pagaré del Tesoro de EE. UU. 4,25% 30 JUN 29	
Pagaré del Tesoro de EE. UU. 4,25% 15 NOV 34	
Bono del Tesoro de EE. UU. 4,75% 15 AGO 55	
Bono del Tesoro de EE. UU. 4,25% 15 FEB 54	
UMBS 30 años 2,5	
UMBS 30 años 5,5	

29,4% de los activos netos totales

Sectores (%)

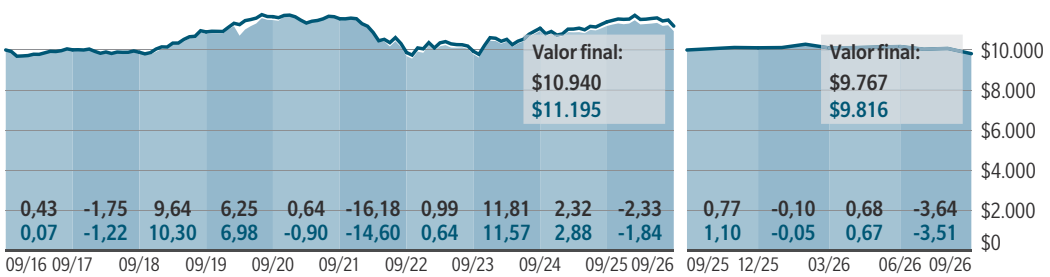
Títulos del Tesoro de EE. UU.	37,2
Emisiones corporativas de categoría de inversión	31,6
Respaldados por hipotecas	13,8
Obligaciones de préstamo garantizadas	10,7
Títulos con garantía hipotecaria residencial	5,6
Emisiones corporativas de alta rentabilidad (high-yield)	5,6
Títulos con garantía hipotecaria comercial	1,5
Municipales	0,8
Valores respaldados por activos	0,3
Agencias del gobierno de EE. UU.	0,1
Emisiones soberanas no estadounidenses	0,1
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,3
Otros	-11,6

Los derivados, incluidos los futuros y los swaps de tipos de interés, y los fondos cotizados en bolsa (ETF), se clasifican en el sector que, según MFS, esté más relacionado con el activo subyacente.

Datos de la cartera

Activos netos (USD)	1,2 mil millones
Número de emisiones	723
Número de emisores	205
Vencimiento efec. medio	8,4 años
Duración efec. media	5,7 años
Rendimiento al vencimiento	5,9%
Peor rendimiento	5,9%

Revalorización de una inversión de 10.000 dólares en 10 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 – U.S. Total Return Bond Fund

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A2USD^

	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Fondo	2,92	3,77	-1,79	9,25	8,20	-1,48	-14,54	6,08	1,52	6,32
Índice de referencia	2,65	3,54	0,01	8,72	7,51	-1,54	-13,01	5,53	1,25	7,30

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	1,18	26-sep-05	0,90	-1,09	3,77	-2,31	-3,05	—
A2USD	1,18	26-sep-05	0,90	-1,11	3,77	-2,33	-3,08	3,99
AH1EUR[1]	1,20	01-abr-15	-1,19	-3,08	1,77	-4,26	-4,47	—
I1USD	0,50	26-sep-05	1,58	-0,41	4,49	-1,66	-2,57	—
IH1EUR[1]	0,50	01-abr-15	-0,50	-2,38	2,53	-3,39	-3,79	—
Índice de referencia: Índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond								
EUR			1,03	-0,24	1,65	1,54	0,39	
USD			1,14	-0,64	4,06	-1,84	-2,91	

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	B08N8F1	A0F4WJ	LU0219442976	L6365Y108	MFMRBAR LX
A2USD	B08N8J5	A0F4W4	LU0219443438	L6365Y116	MFMRBAI LX
AH1EUR[1]	BVVQ1B1	A14PYX	LU1200227335	L6366G502	MFRBAH1 LX
I1USD	B08N8S4	A0F489	LU0219455879	L6365Y173	MFRBIU1 LX
IH1EUR[1]	BVVQ1H7	A14PYY	LU1200227509	L6366G510	MFRBIH1 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
A1USD	-16,16	1,07	11,74	2,36	-2,31
A2USD	-16,18	0,99	11,81	2,32	-2,33
AH1EUR	-17,62	-1,50	9,74	0,32	-4,26
I1USD	-15,60	1,75	12,54	3,08	-1,66
IH1EUR	-17,17	-0,71	10,57	0,89	-3,39
Índice de referencia: Índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond					
EUR	1,03	-6,87	5,84	-2,28	1,54
USD	-14,60	0,64	11,57	2,88	-1,84

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: 26 de septiembre de 2005

^ 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] 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.

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

CALIDAD CREDITICIA‡ (% DE LOS ACTIVOS NETOS TOTALES)

Gobierno estadounidense	25,5
Agencias federales	13,9
AAA	11,4
AA	5,0
A	10,4
BBB	23,4
BB	3,6
B	2,2
Otros no calificados	11,8

Calidad crediticia media: A+

MEDIDAS DE RIESGO EN 3 AÑOS SEGUIDOS FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA (A2USD)

Desviación estándar	5,61 frente a 5,62

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 A2USD

◄ 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.

El vencimiento efectivo medio es una media ponderada del vencimiento de los bonos que componen una cartera, teniendo en cuenta los pagos anticipados, las opciones de venta y los cupones variables que pueden reducir el plazo de vencimiento. Por lo general, los fondos con un vencimiento más largo se consideran más sensibles a los tipos de interés que los fondos con un vencimiento más corto.

La duración efectiva media indica la probabilidad de que el precio de un bono fluctúe con los cambios generales de los tipos de interés; por ejemplo, si los tipos suben un 1,00%, es probable que un bono con una duración de 5 años pierda aproximadamente un 5,00% de su valor.

Rentabilidad media ponderada a vencimiento de todas las posiciones de la cartera, excepto efectivo y derivados. La rentabilidad a vencimiento es la rentabilidad anual prevista de una cartera si todos los valores se mantienen hasta el vencimiento.

Rentabilidad media ponderada en el peor escenario de todas las posiciones de la cartera, excepto efectivo y derivados. La rentabilidad en el peor escenario es la rentabilidad anual estimada de una cartera teniendo en cuenta factores como las provisiones de compra, los pagos anticipados y otras características que pueden afectar al flujo de caja del bono; se asume que no se incurre en incumplimiento. Se trata de una característica estimada en un momento dado y no de una medida de la rentabilidad de la cartera.

‡ El Average Credit Quality (ACQR) es una media ponderada por mercado (que emplea una escala lineal) de valores incluidos en las categorías de calificación (rating). Para los valores distintos a los descritos a continuación, se asignan ratings (calificaciones) utilizando ratings de Moody's, Fitch y Standard & Poor's y aplicando la siguiente jerarquía: si las tres agencias otorgan un rating, se asigna el rating del consenso, si es aplicable, o, si no lo es, el rating medio ; si dos de las tres agencias califican a un valor, se asigna el menor de los dos. Si ninguna de las tres agencias de calificación anteriores asigna un rating, pero DBRS Morningstar califica el valor, se asigna el rating que DBRS Morningstar haya otorgado. Si ninguna de las cuatro agencias de calificación anteriores asigna un rating, pero la Kroll Bond Rating Agency (KBRA) califica el valor, se asigna el rating que KBRA haya otorgado. Otros no calificados incluyen otros valores de renta fija sin rating de ninguna agencia. Los ratings se muestran en la escala de S&P y Fitch (p.ej. AAA). Todos los ratings pueden sufrir cambios. La cartera propiamente dicha no ha recibido ningún rating de ninguna agencia de calificación. La calidad crediticia de un determinado valor o grupo de valores no asegura la estabilidad o seguridad de una cartera en general. Se proporcionan ratings de calidad de emisiones/emisores individuales para determinar la solvencia crediticia de tales emisiones/emisores, que suelen situarse entre AAA, Aaa o AAA (rating más alto) y D, C o D (rating más bajo) según S&P, Moody's y Fitch, respectivamente.

Consideraciones importantes relativas al riesgo

Puede que el fondo no logre su objetivo y/o usted podría perder dinero al invertir en él. ■ **Bonos:** Las inversiones en instrumentos de deuda podrían depreciarse como consecuencia de, o por la percepción de, un descenso de la calidad crediticia del emisor, del prestatario, de la contraparte o de otra entidad responsable del pago, por una depreciación de la garantía subyacente, por un cambio en la situación económica o política, por cambios específicos del emisor o por otras circunstancias. Ciertos tipos de instrumentos de deuda pueden ser más sensibles a estos factores y, por lo tanto, más volátiles. Además, los instrumentos de deuda entrañan un riesgo de tipo de interés (cuando los tipos de interés suben, los precios suelen bajar). Por lo tanto, el valor de la cartera puede bajar durante ciclos de subida de tipos. Las carteras que constan de instrumentos de deuda con duraciones más largas por lo general son más sensibles a una subida de tipos de interés que aquellos que poseen duraciones más cortas. En ocasiones, especialmente durante periodos de turbulencias del mercado, es posible que todos o una gran parte de segmentos del mercado carezcan de un mercado de negociación activo. Debido a esto, estos instrumentos pueden ser difíciles de valorar y tal vez no sea posible vender un determinado instrumento o un tipo de instrumento en un momento concreto o a un precio que resulte aceptable. El precio de un instrumento que negocia a un tipo de interés negativo responde a cambios de los tipos de interés como otros instrumentos de deuda; sin embargo, se espera que un instrumento adquirido a un tipo de interés negativo produzca un rendimiento negativo si se mantiene hasta su vencimiento. ■ **Derivados:** Las inversiones en derivados pueden emplearse para adquirir posiciones tanto largas como cortas, pero son sumamente volátiles, implican un grado de apalancamiento (que puede agrandar las pérdidas) y entrañan riesgos, aparte de aquellos que son inherentes al indicador o indicadores subyacentes en los que se basa el derivado, como el riesgo de contraparte y de liquidez. ■ **Respaldados por hipotecas:** Los valores con garantía hipotecaria pueden ser objeto de una amortización anticipada o una ampliación del plazo y, por tanto, puede que ofrezcan menos potencial de ganancias y más potencial de pérdidas. ■ **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. ■ 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 Bloomberg U.S. Aggregate Bond - un índice ponderado por capitalización bursátil de mercado que mide la rentabilidad del mercado de bonos de renta fija de grado de inversión estadounidense, con componentes de índice para valores gubernamentales y corporativos, valores de transferencia de hipotecas y valores respaldados por activos con un plazo de vencimiento de al menos un año hasta el vencimiento final.

No es posible invertir directamente en un índice.

Fuente: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® es una marca comercial y una marca de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus filiales (conjuntamente, "Bloomberg"). Bloomberg o los licenciantes de Bloomberg, poseen todos los derechos de propiedad de los Bloomberg Indices. Bloomberg no aprueba ni respalda este material, ni garantiza la exactitud o integridad de la información contenida en el mismo, ni ofrece ninguna garantía, expresa o implícita, en cuanto a los resultados que se obtengan del mismo y, en la medida máxima permitida por la ley, tampoco tendrá ninguna responsabilidad por las lesiones o los daños que se deriven de las mismas.

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.