MFS Meridian® Funds

Blended Research® European Equity Fund

A 30 de septiembre de 2026

Ficha descriptiva

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 acciones, de estrategia y de estrategia cuantitativa. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Objetivo

Busca la apreciación del capital, expresada en euros.

Equipo de inversión

Jefe de gestión de cartera
Jed Stocks, CFA
- 26 años en MFS
- 28 años en el sector

Gestores de cartera
Nathan Bryant, CFA
- 10 años en MFS
- 11 años en el sector

Matt Krummell, CFA
- 25 años en MFS
- 34 años en el sector

Jonathan Sage, CFA
- 26 años en MFS
- 31 años en el sector

Jenney Zhang, CFA
- 15 años en MFS
- 21 años en el sector

Gestores de la cartera institucional**
Patrick Beksha, CFA
- 10 años en MFS
- 13 años en el sector

George Fontaine, CFA, M²SD
- 9 años en MFS
- 16 años en el sector

Jeffrey Morrison, CFA
- 20 años en MFS
- 38 años en el sector

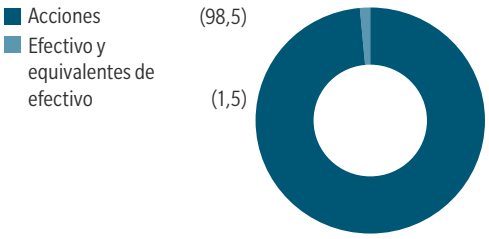
A partir del 7 de abril de 2027, Matt Krummel dejará el equipo de gestión de la cartera.

Índice de referencia del fondo

Índice MSCI Europe (div. netos)

El fondo emplea un enfoque de gestión activa, así como un proceso coherente y disciplinado de selección e inversión de valores ascendente que combina el análisis fundamental propio con el cuantitativo.
Puntos clave:
- Se centra en invertir en empresas con una calidad superior a la media que cotizan a valoraciones favorables con un catalizador que puede ser recompensado a largo plazo
- El análisis cuantitativo y el fundamental tienen atributos que se complementan
- Integra sistemáticamente la investigación fundamental y cuantitativa en un proceso disciplinado de construcción de cartera

Estructura de la cartera (%)



Sectores (%)

	cartera	índice de referencia
Sector financiero	25,0	25,5
Sector industrial	18,2	18,6
Atención sanitaria	13,1	12,7
Productos básicos de consumo	8,7	8,2
Tecnología de la información	8,7	9,8
Consumo discrecional	6,6	6,0
Energía	5,7	5,4
Sector de materiales	5,5	5,4
Servicios públicos	3,8	4,8
Servicios de comunicación	2,8	3,1
Sector inmobiliario	0,4	0,5
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,5	N/A

Primeras 10 posiciones

ASML HOLDING NV
NOVARTIS AG
TOTALENERGIES SE
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA
ASTRAZENECA PLC
UBS GROUP AG
BNP PARIBAS SA
ALLIANZ SE
ING GROEP NV
NATWEST GROUP PLC

26,5% de los activos netos totales

Ponderaciones principales en divisas (%)

Euro	57,3
Libra esterlina británica	24,6
Franco suizo	11,3
Corona sueca	4,2
Dólar estadounidense	1,9
Corona noruega	0,7

Primeros 5 países (%)

	cartera	índice de referencia
Reino Unido	25,7	22,7
Francia	17,2	14,8
Alemania	13,1	13,6
Países Bajos	11,7	9,3
Suiza	11,3	14,2

Datos de la cartera

Activos netos (EUR)	1,3 mil millones
Número de emisiones	83

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

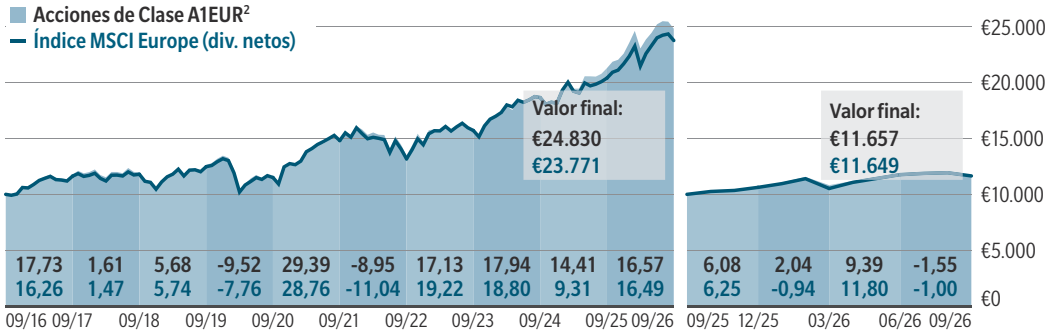
Consulte las metodologías de datos importantes más adelante en este documento.

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 euros 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.

A 30 de septiembre de 2026

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds – Blended Research® European Equity Fund

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1EUR^,[2]

	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Fondo	8,37	11,69	-12,39	28,11	-6,24	27,69	-8,82	13,40	9,09	24,33
Índice de referencia	2,58	10,24	-10,57	26,05	-3,32	25,13	-9,49	15,83	8,59	19,39

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
A1EUR[2]	1,45	22-ago-11	9,52	10,90	16,30	16,57	9,89
A1USD[2]	1,45	22-ago-11	9,60	10,36	19,01	12,42	5,88
AH1USD[1]	1,50	29-jun-16	11,64	13,16	18,49	18,73	11,31
I1EUR[2]	0,45	22-ago-11	10,62	12,01	17,45	17,71	10,69
I1USD[2]	0,45	19-ago-13	10,69	11,44	20,16	13,38	6,57
Índice de referencia: Índice MSCI Europe (div. netos)							
EUR			9,04	9,92	14,80	16,49	9,64
USD			9,16	9,48	17,52	12,61	6,03

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR[2]	B4XMFP0	A1JCY5	LU0648597655	L6367C260	MEUCA1E LX
A1USD[2]	B5MVMK9	A1JCY4	LU0648597572	L6367C252	MEUCA1U LX
AH1USD[1]	BZ8W1M1	A2ACSN	LU1340705364	L6365X506	MBRAH1U LX
I1EUR[2]	B65QVP6	A1JCY8	LU0648597903	L6367C294	MEUCI1E LX
I1USD[2]	BDX8647	A1W0LT	LU0944406296	L6366J191	MEUCI1U 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	-8,95	17,13	17,94	14,41	16,57
A1USD	-22,97	26,11	24,24	20,67	12,42
AH1USD	-7,25	20,27	20,10	16,65	18,73
I1EUR	-8,00	18,27	19,12	15,54	17,71
I1USD	-22,17	27,32	25,55	21,86	13,38
Índice de referencia: Índice MSCI Europe (div. netos)					
EUR	-11,04	19,22	18,80	9,31	16,49
USD	-24,80	28,85	25,23	15,08	12,61

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.

Aunque las inversiones del Fondo por lo general estén representadas en el índice de referencia, es probable que los componentes se ponderen de manera diferente a la del índice de referencia y que el Fondo invierta fuera de dicho índice para beneficiarse de oportunidades de inversión atractivas.

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: 22 de agosto de 2011

^ 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.

[2] La estrategia de inversión del Fondo se modificó el 29 de junio de 2016; 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.

MEDIDAS DE RIESGO EN 3 AÑOS SEGUIDOS FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA (A1EUR)

Beta	0,95
Desviación estándar	10,16 frente a 10,46

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 A1EUR

◄ 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 – Blended Research® European Equity Fund

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. ■ **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. ■ **Estrategia:** No se garantiza que el error de seguimiento previsto de la cartera iguale su error de seguimiento objetivo en algún momento o por un período de tiempo de forma consistente, o que el error de seguimiento previsto de la cartera y el error de seguimiento real sean similares. La estrategia de la cartera, que tiene como objetivo un error de seguimiento previsto de aproximadamente el 2% en comparación con el Índice y que combina la investigación fundamental y cuantitativa, puede no producir los resultados esperados. Además, la investigación fundamental de MFS no está disponible para todos los emisores. ■ **Estrategia cuantitativa:** El análisis de inversión de MFS, el desarrollo y el uso de modelos cuantitativos, así como la selección de inversiones, pueden no producir los resultados esperados y/o pueden generar un enfoque de inversión que lleve a la cartera a registrar rentabilidades inferiores a las de otras carteras que adopten estrategias de inversión parecidas y/o las de los mercados en los que invierte. Es posible que los modelos cuantitativos, ya sean propios o de terceros, empleados por MFS no produzcan los resultados pretendidos por una variedad de razones, incluyendo los factores utilizados, la ponderación asignada a cada factor, las fuentes cambiantes de la rentabilidad del mercado, los cambios derivados de las tendencias históricas de las condiciones del mercado y los problemas técnicos del desarrollo, la aplicación y el mantenimiento de los modelos (por ejemplo, datos incompletos o inexactos, problemas de programación o software, errores de codificación y fallos tecnológicos). ■ 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 Europe (div. netos) - un índice ponderado por capitalización bursátil que está diseñado para medir la rentabilidad de los mercados de renta variable en los mercados europeos desarrollados.

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.

MER-EUC-FS-SS-SS-10-26
35405.128