

A 31 de julio de 2026

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds

Global Intrinsic 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 de acciones y de valor intrínseco. Estos riesgos en cuestión asociados al fondo se destacan y definen al final del presente documento.**

Objetivo

Busca la apreciación del capital, expresada en dólares estadounidenses.

Equipo de inversión

Gestores de cartera

Philip Evans

- 15 años en MFS
- 18 años en el sector

Benjamin Stone, IIMR

- 21 años en MFS
- 31 años en el sector

Gestor de la cartera institucional**

Victoria Higley, ASIP

- 15 años en MFS
- 33 años en el sector

Índice de referencia del fondo

Índice MSCI World (div. netos)

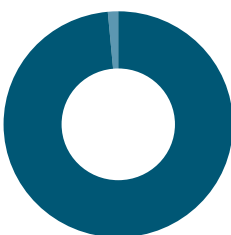
El fondo invierte fundamentalmente (un 70%) en títulos de renta variable.

Puntos clave:

- Análisis fundamental y marco de valoración diferenciados
- Énfasis en el valor intrínseco y las perspectivas de inversión a largo plazo
- Enfoque paciente y a contracorriente con preferencia por la gestión del riesgo de pérdida

Estructura de la cartera (%)

- Acciones (98,5)
- Efectivo y equivalentes de efectivo (1,5)



Sectores (%)

	cartera frente al índice de referencia	
Sector financiero	21,6	16,8
Sector de materiales	17,4	3,3
Atención sanitaria	15,2	9,2
Tecnología de la información	14,7	28,9
Sector industrial	14,6	11,4
Productos básicos de consumo	5,4	5,1
Consumo discrecional	5,4	9,0
Energía	3,5	4,0
Sector inmobiliario	0,6	1,7
Servicios de comunicación	—	8,0
Servicios públicos	—	2,5
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,5	N/A

Primeras 10 posiciones

MICROSOFT CORP
AMAZON.COM INC
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD
FRANCO-NEVADA CORP
WHEATON PRECIOUS METALS CORP
NATWEST GROUP PLC
TOTALENERGIES SE
RESONA HOLDINGS INC
SCHNEIDER ELECTRIC SE
CAIXABANK SA

25,3% de los activos netos totales

Ponderaciones en divisas (%)

Dólar estadounidense	42,5
Euro	21,0
Libra esterlina británica	10,2
Yen japonés	7,8
Franco suizo	5,6
Dólar canadiense	5,2
Dólar taiwanés	3,3
Corona sueca	1,5
Dólar australiano	1,0
Corona danesa	0,8
Corona noruega	0,6
Real brasileño	0,4
Won surcoreano	0,0

Primeros 5 países (%)

	cartera frente al índice de referencia	
Estados Unidos	38,3	72,0
Reino Unido	10,2	3,6
Francia	8,8	2,4
Japón	7,8	5,7
Canadá	7,4	3,5

Datos de la cartera

Activos netos (USD)	87,7 millones
Número de emisiones	106

** 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.

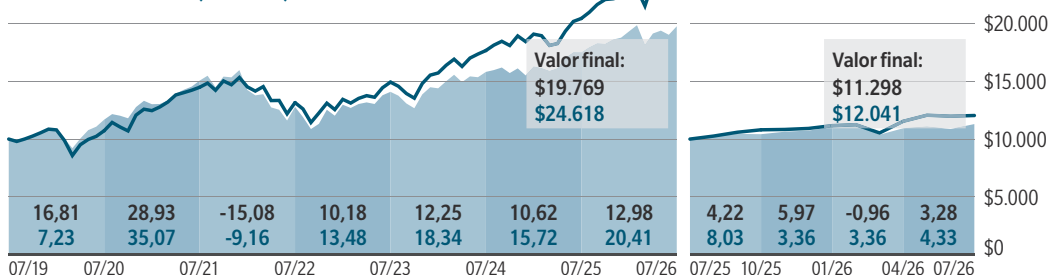
Los fondos MFS Meridian Funds pueden registrarse puntualmente para su venta en otras jurisdicciones, o pueden comercializarse en los casos en que no se requiera su inscripción.

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 dólares en 7 años y 1 año al NAV (%) a 31-jul-26

■ Acciones de Clase A1USD
— Índice MSCI World (div. netos)



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.

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1USD^										
	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24	'25
Fondo	—	—	—	—	23,78	19,97	-24,74	20,51	7,07	21,07
Índice de referencia	—	—	—	—	15,90	21,82	-18,14	23,79	18,67	21,09

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^								INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES				
Clase	Gastos corrientes (%)†	Fecha de creación de la clase	Vida	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1EUR	1,85	15-feb-19	10,42	6,21	10,21	11,79	7,27	BYWL6L1	A2N9T8	LU1914599201	L6368K790	MFGIA1E LX
A1USD	1,85	15-feb-19	10,75	5,59	11,95	12,98	5,26	BYWL644	A2N9T7	LU1914599110	L6368K816	MFGIA1U LX
AH1EUR¹	1,85	15-feb-19	8,32	3,19	9,54	10,33	3,89	BYWL8C6	A2N9T9	LU1914599383	L6368K782	MFGIAH1 LX
I1EUR	0,75	15-feb-19	11,65	7,39	11,42	13,03	7,97	BYWL8R1	A2N9UK	LU1914600579	L6368K675	MFGI1EU LX
I1USD	0,75	15-feb-19	11,97	6,76	13,17	14,21	5,94	BYWL8N7	A2N9UJ	LU1914600496	L6368K683	MFGI1US LX
IH1EUR¹	0,75	15-feb-19	9,53	4,36	10,91	11,61	4,62	BYWL8S2	A2N9UL	LU1914600652	L6368K667	MFGH1EU LX
Índice de referencia: Índice MSCI World (div. netos)												
EUR	—		—	11,86	16,47	19,78	12,55					
USD	—		—	11,19	18,14	20,41	10,26					

ESTÁNDAR DE RENTABILIDAD SEGÚN LA DIRECTIVA MIFID II - TASAS A 12 MESES DE LA RENTABILIDAD TOTAL AL NAV (%) EN EL CIERRE DEL PERIODO					
	31-jul-22	31-jul-23	30-jun-24	31-jul-25	31-jul-26
A1EUR	-1,23	2,22	14,12	4,93	11,79
A1USD	-15,08	10,18	12,25	10,62	12,98
AH1EUR	-16,57	6,72	10,07	8,22	10,33
I1EUR	-0,13	3,39	15,40	6,04	13,03
I1USD	-14,11	11,38	13,49	11,83	14,21
IH1EUR	-15,72	7,69	11,51	9,62	11,61
Índice de referencia: Índice MSCI World (div. netos)					
EUR	5,64	4,95	20,57	9,40	19,78
USD	-9,16	13,48	18,34	15,72	20,41

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: 15 de febrero 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 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.

MEDIDAS DE RIESGO EN 3 AÑOS SEGUIDOS FRENTE AL ÍNDICE DE REFERENCIA (A1USD)	
Beta	0,89
Desviación estándar	12,27 frente a 12,44

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, incluída 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. ■ **Valor intrínseco:** Las acciones de las empresas que MFS considera infravaloradas en comparación con su valor intrínseco pueden permanecer infravaloradas durante largos periodos de tiempo, pueden no alcanzar el valor esperado y pueden ser volátiles. ■ 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 (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.