

A 31 de octubre de 2025

Ficha descriptiva

MFS Meridian® Funds
U.S. 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 geográfico, de acciones y de valor. 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**

Katie Cannan

- 12 años en MFS
- 18 años en el sector

Nevin Chitkara

- 28 años en MFS
 - 33 años en el sector
- Thomas Crowley, CFA**
- 18 años en MFS
 - 27 años en el sector

Gestor de la cartera institucional**

Kate Mead, CFA

- 28 años en MFS
- 31 años en el sector

A partir del 1 de mayo de 2026, Nevin Chitkara se jubilará de MFS.

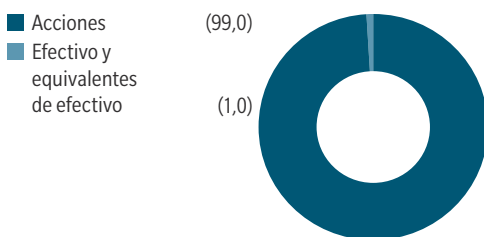
Índice de referencia del fondo

Índice Russell 1000® Value
(div. netos)

Fondo tradicional de valor que invierte en empresas de gran capitalización, alta calidad y con una valoración atractiva.

Puntos clave:

- Tenemos un enfoque especial en la gestión del riesgo de pérdida en todos los entornos de mercado
- Usamos un horizonte temporal de inversiones a largo plazo y aplicamos un enfoque de valoración flexible, con preferencia por el flujo de caja y metodologías basadas en la rentabilidad

Estructura de la cartera (%)**Sectores (%)**

	cartera frente al índice de referencia	
Sector financiero	30,8	21,9
Sector industrial	18,6	13,2
Atención sanitaria	14,3	11,9
Servicios públicos	9,7	4,6
Tecnología de la información	8,0	11,4
Energía	5,8	5,8
Productos básicos de consumo	5,2	7,3
Consumo discrecional	3,3	7,7
Sector inmobiliario	2,1	4,1
Sector de materiales	1,2	3,9
Servicios de comunicación	—	8,2
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,0	N/A

Primeras 10 posiciones

JPMORGAN CHASE & CO
RTX CORP
MCKESSON CORP
PROGRESSIVE CORP/THE (EQ)
GENERAL DYNAMICS CORP
AMERICAN EXPRESS CO
JOHNSON & JOHNSON
MORGAN STANLEY
CIGNA GROUP/THE
DUKE ENERGY CORP

30,6% de los activos netos
totales

Datos de la cartera

Activos netos (USD)	1,9 mil millones
Número de emisiones	70

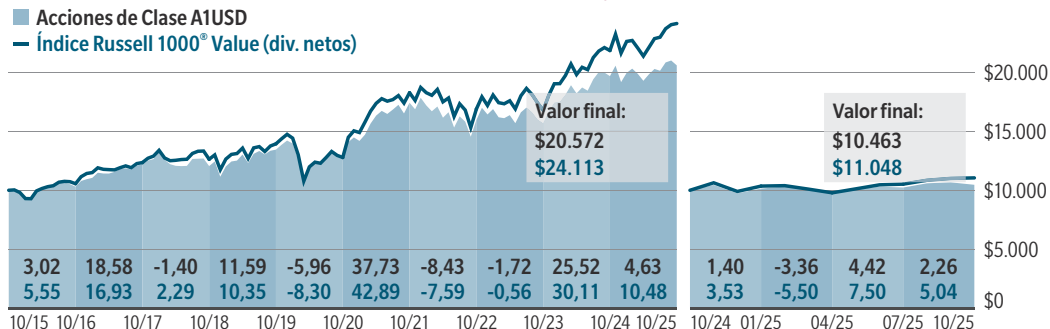
** Asesora e informa sobre la gestión de la cartera, pero no se encarga de la gestión diaria.

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 10 años y 1 año al NAV (%) a 31-oct-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.

RENTABILIDAD TOTAL DEL AÑO NATURAL (%), SIN INCLUIR LA COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN A1USD^										
	'15	'16	'17	'18	'19	'20	'21	'22	'23	'24
Fondo	-2,17	12,30	15,56	-11,79	27,46	1,84	23,21	-7,93	6,06	10,01
Índice de referencia	-4,53	16,44	12,85	-8,94	25,56	2,01	24,42	-8,15	10,68	13,65

RENTABILIDADES ANUALIZADAS AL NAV (%) ^								INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES				
Clase	Gastos corrientes (%) [†]	Fecha de creación de la clase	10 años	5 años	3 años	1 año	En lo que va de año	Sedol	WKN	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A1USD	1,92	01-feb-02	7,48	10,23	8,88	4,63	7,40	7046364	657053	LU0125979160	L63653288	MFSVAL1 LX
AH1EUR ¹	1,97	02-feb-11	5,24	7,99	6,43	2,15	5,26	B4K2NS2	A1H6RK	LU0583241160	L6366G122	MFSVAH1 LX
I1EUR	0,83	01-dic-11	8,16	11,65	4,54	-0,19	-2,59	B6TCQK0	A1JNSZ	LU0703052240	L6366G221	MUSVI1E LX
I1USD	0,83	26-sep-05	8,65	11,44	10,07	5,77	8,38	B08N657	A0ERM8	LU0219445649	L6365J432	MUSVIU1 LX
IH1EUR ¹	0,87	02-feb-11	6,26	9,21	7,59	3,32	6,22	B44LP67	A1H6RL	LU0583241244	L6366G130	MFSVIH1 LX
Índice de referencia: Índice Russell 1000® Value (div. netos)												
EUR			8,72	13,76	6,97	3,92	0,12					
USD			9,20	13,55	12,65	10,48	11,60					
Referencia secundaria: Índice Standard & Poor's 500 Stock (div. netos)												
EUR			13,54	17,33	15,98	13,80	5,10					
USD			14,04	17,12	22,14	20,98	17,15					

ESTÁNDAR DE RENTABILIDAD SEGÚN LA DIRECTIVA MIFID II - TASAS A 12 MESES DE LA RENTABILIDAD TOTAL AL NAV (%) EN EL CIERRE DEL PERIODO					
	31-oct-21	31-oct-22	31-oct-23	31-oct-24	31-oct-25
A1USD	37,73	-8,43	-1,72	25,52	4,63
AH1EUR	36,15	-10,52	-4,25	23,25	2,15
I1EUR	40,35	8,21	-7,35	23,55	-0,19
I1USD	39,23	-7,45	-0,65	26,91	5,77
IH1EUR	37,76	-9,43	-3,25	24,59	3,32
Índice de referencia: Índice Russell 1000® Value (div. netos)					
EUR	43,83	8,21	-7,02	26,68	3,92
USD	42,89	-7,59	-0,56	30,11	10,48
Referencia secundaria: Índice Standard & Poor's 500 Stock (div. netos)					
EUR	43,22	-0,48	2,47	33,80	13,80
USD	42,29	-15,01	9,59	37,42	20,98

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: 1 de febrero de 2002

^ 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	12,08 frente a 13,24

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. ■ **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

Índice Russell 1000® Value - construido para proporcionar un barómetro completo del valor de los valores en el segmento de gran capitalización del universo de renta variable estadounidense. Las empresas de este índice generalmente tienen una menor relación precio-valor contable y menores valores de crecimiento previsto.

Índice Standard & Poor's 500 Stock - un índice ponderado por capitalización bursátil de mercado de 500 valores de renta variable de amplia participación, diseñado para medir la rentabilidad general de la renta variable estadounidense.

No es posible invertir directamente en un índice.

Frank Russell Company ("Russell") es la fuente y propietaria de los datos del Russell Index contenidos o reflejados en este material y de todas las marcas comerciales, marcas de servicio y derechos de autor relacionados con los Russell Indexes. Russell® es una marca comercial de Frank Russell Company. Ni Russell ni sus licenciantes aceptan responsabilidad alguna por errores u omisiones en los Russell Indexes y/o las calificaciones Russell o los datos subyacentes y ninguna de las partes puede confiar en los Russell Indexes y/o las calificaciones Russell y/o los datos subyacentes contenidos en esta comunicación. No se permite ninguna otra distribución de los datos de Russell sin el consentimiento expreso por escrito de Russell. Russell no promueve, patrocina ni respalda el contenido de esta comunicación.

"Standard & Poor's" y S&P "S&P" son marcas registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") y Dow Jones es una marca registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones") y han sido licenciadas para su uso por S&P Dow Jones Indices LLC y sublicenciadas para ciertos fines por MFS. El S&P 500® es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC, y ha sido licenciado para su uso por MFS. Los Productos de MFS no están patrocinados, respaldados, vendidos o promovidos por S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, o sus respectivas filiales, y ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, ni sus respectivas filiales asumen responsabilidad alguna en relación con la conveniencia de invertir en dichos productos.

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.