

## INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



# Merian Financials Contingent Capital Fund I (EUR) Hedged Income (IE00BF1F1J40)

Un compartiment de Merian Global Investors Series Plc. Géré par Merian Global Investors (UK) Limited

## OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

**Objectif:** un rendement total combinant revenus et croissance du capital à long terme

**Politique:** Le Fonds investira dans un éventail diversifié d'obligations et de titres de créance assimilés à taux d'intérêt fixe et variable.

Au moins 75 % des actifs investis seront habituellement détenus dans des obligations contingentes convertibles (« CoCo ») émises par des banques, des établissements financiers et des compagnies d'assurance. Une obligation de type CoCo est une obligation qui, à la survenance d'un événement déclencheur prédéterminé, peut être convertie en un nombre défini d'actions ou peut faire l'objet d'une décote partielle ou totale. Un événement déclencheur peut par exemple survenir si les ratios de capital prédéfinis de l'émetteur tombent à un niveau donné ou si l'émission/l'émetteur fait l'objet d'une action ou d'une décision réglementaire à l'initiative de l'autorité de tutelle du marché national de l'émetteur.

Le Fonds peut investir jusqu'à 100 % de ses actifs dans des obligations et titres de créance similaires de qualité « sub-investment grade » (c.-à-d. des titres assortis d'une notation inférieure à BBB- selon Standard and Poor's ou inférieure à Baa3 selon Moody's).

Pour les investissements non libellés en dollars américains, le Fonds peut recourir à des techniques visant à réduire les effets des variations du taux de change entre le dollar américain et les autres devises (techniques de couverture). L'objectif, ce faisant, est de protéger le Fonds contre les pertes dues aux variations de change entre la devise de référence du Fonds, le dollar américain, et la devise des actifs du Fonds non libellés en dollar américain.

Le Fonds utilise des dérivés (c.-à-d. des contrats financiers dont la valeur est fonction des variations prévues du prix d'un investissement sous-jacent), avec pour objectif de générer des rendements et/ou de réduire l'ensemble des coûts et des risques du Fonds.

Le Fonds vise également à se protéger contre les fluctuations des taux d'intérêt entre la devise de référence du Fonds et celle de la catégorie d'actions par des opérations de couverture. La construction du portefeuille est guidée par une évaluation continue des facteurs de rendement, tels que les taux d'intérêt, les cours obligataires, les perspectives économiques, les anticipations d'inflation et les développements politiques à l'échelle mondiale. Une évaluation du risque de défaut de tout émetteur ainsi que de la valeur par rapport aux obligations similaires sur le marché est également prise en compte.

L'indice Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe Index est un point de référence par rapport auquel la performance du Fonds peut être mesurée. Le Fonds est géré au regard de l'indice, mais ne le réplique pas.

**Recommandation:** le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

**Traitement du revenu:** le revenu des investissements sera distribué aux actionnaires.

**Negociación:** vous pouvez acheter et vendre les actions les jours ouvrés des banques de détail à Dublin et Londres (hors samedis, dimanches et jours fériés).

## PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT



La catégorie de risque et de rendement présentée ci-dessus est chiffrée sur la base d'une méthode de calcul dérivée des règles européennes. Elle est basée sur le taux de variation haussière et baissière des rendements du Fonds (ex., la volatilité) et ne saurait être un indicateur de la future catégorie de risque et de rendement du Fonds. La catégorie présentée n'est ni ciblée, ni garantie, et peut évoluer dans le temps. Même la catégorie la plus basse 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. L'échelle à sept catégories est non linéaire, à savoir par exemple que la catégorie 2 n'est pas deux fois plus risquée que la catégorie 1.

Les fonds de catégorie 4 ont par le passé affiché une volatilité modérée. Avec un fonds de catégorie 4, le risque de perte d'argent est modéré, mais vos possibilités de réaliser des bénéfices sont également modérées.

**Risque d'investissement** - il ne peut être garanti que l'objectif du Fonds sera réalisé. Une perte de tout ou partie du capital investi peut se produire.

**Risque stratégique** - les investissements en obligations contingentes convertibles peuvent entraîner des pertes importantes pour le fonds par suite de certains événements déclencheurs. L'existence de ces événements déclencheurs crée un type de risque différent de celui inhérent aux obligations traditionnelles et peut résulter en une perte totale ou partielle de valeur. En outre, en cas de conversion en actions de la société émettrice, celles-ci peuvent elles aussi avoir subi une perte de valeur.

**Risque lié aux marchés émergents** - les pays en développement peuvent connaître plus de difficultés politiques, économiques ou structurelles que les pays développés.

**Risque de crédit** - l'émetteur d'une obligation ou d'un titre similaire détenu par le Fonds est susceptible de ne pas verser les revenus ou rembourser le capital au Fonds à l'échéance. Les obligations dont la note est inférieure à « investment grade » sont jugées plus exposées au risque de défaillance eu égard aux obligations de paiement qu'elles comportent.

**Risque lié aux taux d'intérêt** - les placements obligataires sont tributaires des taux d'intérêt ainsi que des tendances inflationnistes, ce qui peut affecter la valeur du Fonds.

**Risque de liquidité** - la valorisation ou la vente de certains investissements au jour et au prix souhaités peut se révéler complexe. En cas de circonstances extrêmes, cela peut avoir une incidence sur la capacité du Fonds à satisfaire aux demandes de rachat.

**Risque de change** - le Fonds est libellé en dollar américain et peut utiliser des techniques visant à réduire les effets des variations du taux de change entre la devise de libellé des investissements sous-jacents et la devise de référence du Fonds. Ces techniques peuvent ne pas éliminer tout risque de change. Cette catégorie d'actions est libellée en Euro. La procédure de couverture peut ne pas être précise et un risque de change peut subsister. La valeur de vos actions peut varier à la hausse et à la baisse en fonction des fluctuations du taux de change entre ces devises.

**Risque d'utilisation des dérivés** - le Fonds utilise des dérivés afin de générer des rendements et/ou de réduire les coûts et le risque global du Fonds. L'utilisation de dérivés peut impliquer un niveau de risque plus élevé. Une faible variation de valeur d'un investissement sous-jacent peut induire des fluctuations importantes disproportionnées de la valeur de l'instrument dérivé. Les dérivés impliquent également un risque de contrepartie dès lors que les institutions agissant en qualité de contrepartie à des instruments dérivés sont susceptibles de ne pas satisfaire à leurs obligations contractuelles.

**Risque d'érosion du capital** - les charges du Fonds sont imputées sur le capital du Fonds. Les investisseurs sont invités à noter qu'il existe un potentiel d'érosion du capital si la croissance du capital générée par le Fonds est insuffisante pour couvrir les charges. L'érosion du capital peut avoir pour conséquence de réduire le niveau de revenu généré.

Pour toutes informations complémentaires relatives aux risques, veuillez vous reporter à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

## FRAIS

Ces frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Globalement, ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	Aucuns
Frais de sortie	Aucuns
<i>Il s'agit du montant maximal prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi et avant que les produits de votre investissement ne soient versés.</i>	
Frais prélevés sur le Fonds chaque année	
Frais courants	0,94%
Frais prélevés sur le Fonds sous conditions spécifiques	
Commission de performance	Aucuns

Les chiffres présentés correspondent aux frais maximaux. Ils peuvent s'avérer inférieurs dans certains cas. Pour connaître le montant réel de vos frais, veuillez consulter votre conseiller financier ou distributeur.

Les frais courants présentés correspondent à une estimation. Ces données, qui excluent les frais de transaction du portefeuille, peuvent varier d'année en année.

Il n'est pas prévu d'appliquer des frais d'échange (2,50 %) mais le Fonds se réserve le droit d'en imposer à l'avenir.

Pour toutes informations complémentaires relatives aux frais applicables, veuillez vous reporter à la section Commissions et Charges du prospectus.

## PERFORMANCE PASSÉE

Les données disponibles sont insuffisantes pour renseigner de manière utile la performance passée de la Catégorie d'Actions.

Les performances passées ne sont pas nécessairement indicatives de la performance future.

La performance passée présentée ne tient pas compte des frais d'entrée ou de sortie, mais tient compte des frais courants, comme indiqué dans la section "Frais".

La valeur de la catégorie est calculée en Euro.

Le Fonds a été lancé le 14 août 2017. Cette catégorie n'a pas encore été lancée.

## RENSEIGNEMENTS PRATIQUES

Les actifs du Fonds sont détenus par son dépositaire, à savoir Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

Merian Financials Contingent Capital Fund est un compartiment de Merian Global Investors Series Plc (la « Société »). Les actifs de ce compartiment sont séparés des autres compartiments de la Société.

Des informations complémentaires relatives à la Société, ainsi que des copies de son prospectus et des rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenues sans frais pour l'ensemble de la Société (le prospectus est disponible en anglais et dans les autres langues requises) auprès de l'agent administratif, Citibank Europe plc, sis 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlande, ou sur le site Internet [www.merian.com](http://www.merian.com).

Des informations détaillées sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site [www.merian.com](http://www.merian.com). Une copie papier de la politique de rémunération sera mise à disposition, sans frais, sur demande.

Les cours les plus récents de l'action peuvent être obtenus auprès de l'agent administratif durant les heures de bureau normales et seront publiés quotidiennement sur le site [www.merian.com](http://www.merian.com).

Vous pouvez échanger vos actions contre des actions d'un autre compartiment de la Société. Une commission peut être applicable. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous reporter à la section Échange d'Actions du prospectus.

Ce Fonds est assujéti aux lois et réglementations fiscales d'Irlande. Cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle, en fonction de votre pays de résidence. Pour tout complément d'information, veuillez consulter votre conseiller financier.

La responsabilité de Merian Global Investors Series Plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par Central Bank of Ireland.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes en date du 15 février 2019.