

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 Strategic Absolute Return Bond Fund I (CHF) Hedged Accumulation Shares (IE00BLP58R98)

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

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif: rendement total positif combinant revenu et croissance du capital sur des périodes continues de 12 mois, quelle que soit la conjoncture des marchés obligataires et d'actions.

Politique: Le Fonds vise à réaliser son objectif avec une volatilité moyenne cible de 5 %.

Le Fonds investira principalement dans des obligations et titres de créance similaires émis par des gouvernements et des sociétés du monde entier.

Le Fonds n'investira pas plus de 20 % dans des obligations et des titres de créance assimilés de qualité inférieure à investment grade, assortis d'une notation minimale de B- selon Standard & Poor's et Fitch ou B3 selon Moody's.

La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Le Fonds peut s'exposer à d'autres devises afin de générer des rendements additionnels via les fluctuations des taux de change.

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 peut adopter des positions longues et courtes par l'intermédiaire de dérivés, susceptibles de créer un effet de levier dans le Fonds. L'effet de levier amplifie l'exposition du Fonds aux investissements sous-jacents. Dans de telles circonstances, les rendements du Fonds traduisent cette exposition accrue et

peuvent enregistrer une hausse ou une baisse supérieure à ce qui aurait été autrement le cas.

Le Fonds peut détenir une position de durée « négative » (visant à tirer profit d'une hausse des taux d'intérêt) par l'intermédiaire de dérivés.

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.

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

Traitement du revenu: les actions de cette catégorie étant des actions de capitalisation, le revenu des investissements sera réinvesti dans le Fonds et reflété dans la valeur des actions.

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 - bien que le Fonds vise à générer une performance supérieure à zéro, il ne peut être garanti que cet objectif sera atteint. Une perte de tout ou partie du capital investi est possible.

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. Cette catégorie d'actions est libellée en francs suisses. La procédure de couverture peut ne pas être précise. En outre, le Fonds peut détenir des actifs libellés dans des devises autres que le dollar américain. 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 d'abord imputées sur les revenus du Fonds. L'incidence des charges du Fonds peut se révéler importante sur la valeur des revenus que vous percevez de vos investissements. Il existe un potentiel d'érosion du capital si les revenus générés par le Fonds ne suffisent pas à couvrir le montant des 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 | 0,59% |
| Frais prélevés sur le Fonds sous conditions spécifiques | |
| Commission de performance | 10 % de tout rendement réalisé par le Fonds qui dépasse le taux moyen suisse à un jour, sous réserve que le prix de l'action du Fonds ait augmenté depuis le dernier versement d'une commission de performance. |

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.

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.

Cette catégorie d'actions n'a versé aucune commission de performance au cours du dernier exercice du Fonds.

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 francs suisses.

Le Fonds a été lancé le 30 mai 2014. Cette catégorie a commencé d'émettre des actions le 30 mai 2014. Il n'y a pas eu d'actionnaires dans cette catégorie depuis le 10 septembre 2015.

RENSEIGNEMENTS PRATIQUES

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

Merian Strategic Absolute Return Bond 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.

Des informations détaillées sur la politique de rémunération sont disponibles sur le site 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.

Vous pouvez échanger vos actions contre les 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. Il peut y 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.