DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Merian GLOBAL INVESTORS

Merian UK Opportunities Fund R (GBP) Accumulation Shares (GB00BBQ2T214)

Subfondo de Merian Investment Funds Series I. Quilter Investors Limited

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: trata de ofrecer una rentabilidad absoluta (superior a cero, con independencia de las condiciones del mercado) en períodos sucesivos de 3 años.

Política: el fondo está expuesto principalmente a la inversión en acciones de empresas y títulos similares del Reino Unido. El fondo emplea derivados (es decir, contratos financieros cuyo valor está vinculado a los movimientos de precios previstos de un activo subyacente) a fin de generar rentabilidad y reducir los costes y/o riesgos generales del fondo. El fondo podrá mantener una posición larga (que le permite beneficiarse de la compra de un activo para venderlo posteriormente a un precio mayor y así obtener un beneficio) en los títulos por los que tenga preferencia, y una posición corta (que le permite beneficiarse de la venta de un activo para comprarlo posteriormente a un precio inferior y así obtener un beneficio) en los títulos por los que no tenga preferencia.

El fondo generalmente mantiene posiciones largas y cortas empleando derivados, lo que puede generar apalancamiento. Como consecuencia de ese apalancamiento, la exposición del fondo puede superar el valor de las inversiones subyacentes. En estas situaciones, la rentabilidad puede aumentar o disminuir más que si no hubiera apalancamiento, lo que refleja esa mayor exposición.

La construcción de la cartera está condicionada por la investigación sobre las perspectivas futuras de una empresa en el contexto del entorno económico con el fin de identificar las oportunidades de inversión que cuentan con precios atractivos.

Recomendación: el fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Tratamiento de los ingresos: dado que las acciones de esta clase son de acumulación, los ingresos obtenidos con las inversiones se reinvertirán en el fondo y se reflejarán en el valor de las acciones.

Negociación: usted puede comprar y vender acciones cualquier día que sea hábil en Londres.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Riesgo muy bajo — Riesgo muy alto

Remuneración normalmente muy baja — Remuneración normalmente muy alta

1	2	3	**4**	5	6	7

La categoría de riesgo y remuneración mostrada se ha calculado utilizando un método derivado de las normas de la UE. Se basa en las fluctuaciones que otros fondos de este tipo han experimentado en el pasado (su volatilidad) y no es un indicador fiable de la futura categoría de riesgo y remuneración del fondo. La categoría indicada no es un objetivo ni una garantía y puede variar a lo largo del tiempo. Ni siquiera la asignación a la categoría 1 significa que la inversión esté libre de riesgo. La escala de siete categorías no es una escala lineal; así, por ejemplo, 2 no significa el doble de riesgo que 1.

Los fondos incluidos en la categoría 4 han experimentado una volatilidad moderada en el pasado. Con un fondo de la categoría 4, el riesgo de perder dinero con la inversión es moderado, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son moderadas.

Riesgo de inversión - pese a que el objetivo del fondo es obtener una rentabilidad superior a cero independientemente de las condiciones del mercado, no existen garantías de que alcance dicho objetivo. El inversor puede perder una parte o la totalidad del capital invertido.

Riesgo de concentración geográfica - un repunte o una caída del mercado británico puede tener una incidencia significativa en el valor del fondo, puesto que invierte principalmente en ese mercado.

Riesgo cambiario - el fondo está denominado en libras esterlinas, pero puede poseer activos denominados en otras monedas o con exposición a las mismas. El valor de sus acciones puede subir o bajar como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio entre estas monedas.

Riesgo de derivados - el fondo invierte en derivados para generar rentabilidad y/o reducir sus costes y el riesgo general. La utilización de derivados puede conllevar un nivel de riesgo más elevado. Una pequeña variación del precio de una inversión subyacente puede dar lugar a una variación desproporcionadamente grande del precio de la inversión en el derivado. Los derivados también conllevan un riesgo de la contraparte, puesto que puede ocurrir que las entidades que actúan como contrapartes de los derivados no cumplan sus obligaciones contractuales.

Riesgo de erosión del capital - el fondo hace frente a sus gastos, en primer lugar, con sus ingresos. La incidencia de los gastos del fondo sobre el valor de los ingresos que usted obtenga con su inversión puede ser sustancial. Asimismo, puede producirse una erosión del capital si el fondo no genera ingresos suficientes para cubrir esos gastos. La erosión del capital puede reducir el nivel de ingresos generados.

Si desea una explicación más detallada de los riesgos, puede consultar el apartado "**Risks**" del folleto.

GASTOS

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. En conjunto, reducen el crecimiento de su inversión.

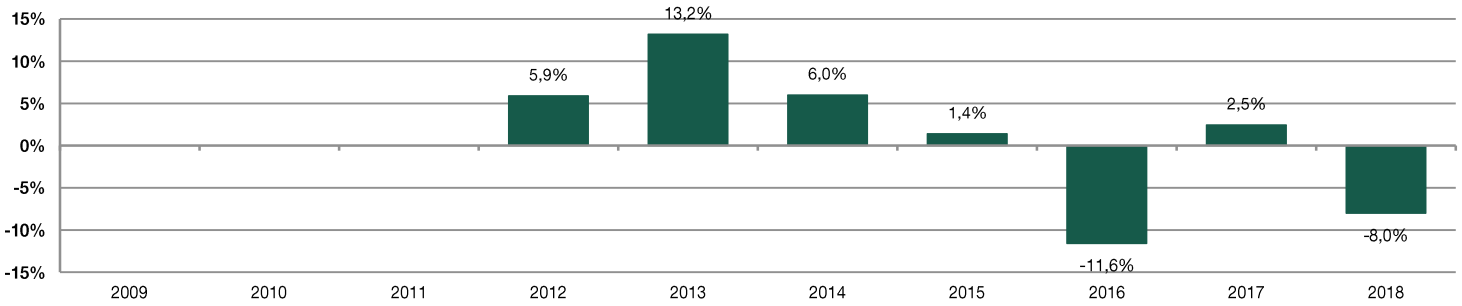
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,90%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

Los gastos indicados representan las cifras máximas. En algunos casos podría usted pagar menos. Tiene usted la posibilidad de obtener información acerca de sus gastos efectivos a través de su asesor financiero o distribuidor.

La cifra correspondiente a los gastos corrientes se basa en los gastos corrientes fijos según se detalla en el folleto. Excluye los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de gastos de entrada/salida pagados por el Fondo al comprar o vender acciones en otro organismo de inversión colectiva y puede variar de año en año.

Puede encontrar información adicional sobre los gastos en el Anexo 1 del folleto.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Para el cálculo de la rentabilidad histórica mostrada no se han tenido en cuenta los gastos de entrada o salida, pero sí los gastos corrientes que se indican en el apartado "Gastos".

El valor de la clase se ha calculado en libras esterlinas.

El Old Mutual UK Opportunities Fund comenzó a funcionar el 30/09/11 en Irlanda y el 02/08/13 se fusionó con el Merian UK Opportunities Fund, con domicilio en el Reino Unido, que comparte el mismo objetivo y política de inversión.

El historial de rentabilidad de la clase de acciones UK R (GBP) Accumulation que comenzó a funcionar el 02/08/13 incluye la rentabilidad de la clase de acciones R (GBP) Accumulation del Irish Old Mutual UK Opportunities Fund correspondiente al período transcurrido desde su lanzamiento el 30/09/2011 hasta la fecha de la fusión.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario es Citibank Europe plc, UK branch.

Merian UK Opportunities Fund es un subfondo de Merian Investment Funds Series I (la «Sociedad»). Los activos y pasivos de cada subfondo se mantienen por separado de los de otros subfondos, aunque todavía se desconoce si un órgano jurisdiccional extranjero aplicaría la separación de pasivos prevista por un contrato sujeto a derecho extranjero, por lo que esta separación de pasivos no puede garantizarse en todos los casos.

Se puede obtener mayor información sobre la Sociedad, ejemplares de su folleto y de los informes anual y semestral, para toda la Sociedad, sin costo alguno, en inglés, del agente de registro, DST, P.O. Box 10278 Chelmsford, CM99 2AR o consultar www.merian.com o www.quilterinvestors.com.

En www.quilterinvestors.com está disponible la información sobre la política de remuneración de Quilter Investors Limited, que incluye una descripción sobre la manera de calcular la remuneración y los beneficios, las identidades de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios y los detalles sobre el comité de remuneración. Previa solicitud a Quilter Investors Limited se pondrá a disposición sin cargo alguno un ejemplar impreso.

El agente de registro tiene a disposición las últimas cotizaciones de las acciones durante el horario normal de oficina y se publicarán diariamente en www.merian.com y www.quilterinvestors.com.

Puede canjear sus acciones por acciones de otros subfondos de la Sociedad de forma gratuita. Para más información, consulte el apartado "Canje" del folleto.

Este fondo está sujeto a las leyes y los reglamentos en materia tributaria del Reino Unido. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar a su situación tributaria personal. Para más información, le rogamos que consulte con su asesor financiero.

Quilter Investors Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

Este fondo está autorizado en el Reino Unido y está regulado por la Financial Conduct Authority.

Quilter Investors Limited está autorizado en el Reino Unido y está regulado por la Financial Conduct Authority.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 febrero 2019.