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 Strategic Absolute Return Bond Fund A (GBP) Hedged Accumulation Shares (IE00BLP58L37)

Un subfondo de Merian Global Investors Series Plc. Gestionado por Merian Global Investors (UK) Limited

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: rentabilidad total positiva formada por ingresos y crecimiento del capital durante períodos renovables de 12 meses, independientemente de las condiciones del mercado de renta fija y de renta variable.

Política: el fondo pretende conseguir su objetivo con una meta de volatilidad media del 5%.

El fondo invertirá principalmente en bonos e inversiones de deuda similares emitidos por estados y empresas de cualquier parte del mundo.

El fondo no invertirá más del 20% en bonos y títulos de deuda similares con calificación inferior al grado de inversión con una nota mínima de B- emitida por Standard & Poor's y Fitch o de B3 emitida por Moody's.

El Fondo no invertirá más del 20% en obligaciones contingentes convertibles ("CoCos"). Un CoCo es un tipo de bono que, de producirse un acontecimiento desencadenante establecido de antemano, puede convertirse en acciones de empresas o puede ser objeto de una suscripción total o parcial.

La moneda base del fondo es el dólar estadounidense. El fondo podrá obtener exposición a otras divisas para generar rentabilidad adicional gracias a las fluctuaciones de los tipos de cambio.

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 riesgos generales del fondo.

El fondo puede abrir posiciones largas y cortas empleando derivados, lo que puede generar apalancamiento. El apalancamiento aumenta la exposición del fondo a las inversiones subyacentes. En estas situaciones, la rentabilidad del fondo puede aumentar o disminuir más que si no hubiera apalancamiento, lo que refleja esa mayor exposición.

El fondo podrá mantener en ocasiones una posición de duración "negativa" (para beneficiarse de las subidas de tipos de interés) mediante la inversión en derivados.

El fondo también trata de proteger sus activos frente a las fluctuaciones cambiarias entre la moneda base y la moneda de la clase de acciones mediante cobertura. La construcción de la cartera está condicionada por una evaluación continua de los factores que impulsan los rendimientos, como son los tipos de interés, los precios de los bonos, las perspectivas económicas, las expectativas inflacionistas y los problemas políticos mundiales. Esto también incluirá una evaluación del riesgo de impago de cualquier emisor y su valor con respecto a bonos similares en el mercado.

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 los días hábiles en los que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres (excepto sábados, domingos y festivos).

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 la rentabilidad del fondo ha 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 mercados emergentes - los países menos desarrollados pueden experimentar más problemas políticos, económicos o estructurales que los países desarrollados.

Riesgo de crédito - es posible que el emisor de un bono o una inversión similar en cartera del fondo no pague sus rendimientos o no reembolse al fondo el capital a su vencimiento. Se considera que los bonos cuya calificación es inferior a investment grade presentan un riesgo mayor de incumplimiento de sus obligaciones de pago.

Riesgo de las obligaciones contingentes convertibles ("CoCos") - Las CoCos están sujetas a determinados acontecimientos desencadenantes que dan lugar a determinado tipo de riesgo distinto de los bonos tradicionales y que pueden hacer que se conviertan en acciones de empresas, o generar una pérdida parcial o total de su valor.

Riesgo de tipos de interés - las inversiones en bonos se ven afectadas por tendencias de los tipos de interés y de la inflación que pueden afectar al valor del fondo.

Riesgo de liquidez - algunas inversiones pueden llegar a ser difíciles de valorar o de vender al precio y en el momento deseados. En circunstancias extremas, esto puede afectar a la capacidad del fondo para hacer frente a las solicitudes de reembolso cuando se produzcan.

Riesgo cambiario - el fondo está denominado en dólares estadounidenses. Esta clase de acciones está denominada en libras esterlinas. Puede que el proceso de cobertura no logre una cobertura exacta y que siga existiendo cierto riesgo de divisas. Por otra parte, en caso de que el fondo mantenga activos denominados en monedas distintas al dólar estadounidense, el valor de sus acciones puede subir o bajar como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio.

Riesgo de derivados - el fondo recurre a los derivados a fin de generar rentabilidad y/o reducir los costes y los riesgos generales del fondo. 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 **"Factores de riesgo"** 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	Hasta el 5,00%
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	1,04%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	El 10% de la rentabilidad que consiga el fondo por encima del promedio del tipo de interés medio interbancario a un día de la libra esterlina (SONIA), siempre que el precio de las acciones haya aumentado desde la última vez que se abonó una comisión de rentabilidad.

Los gastos mostrados representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o la entidad distribuidora podrán indicarle cuáles serían sus gastos reales.

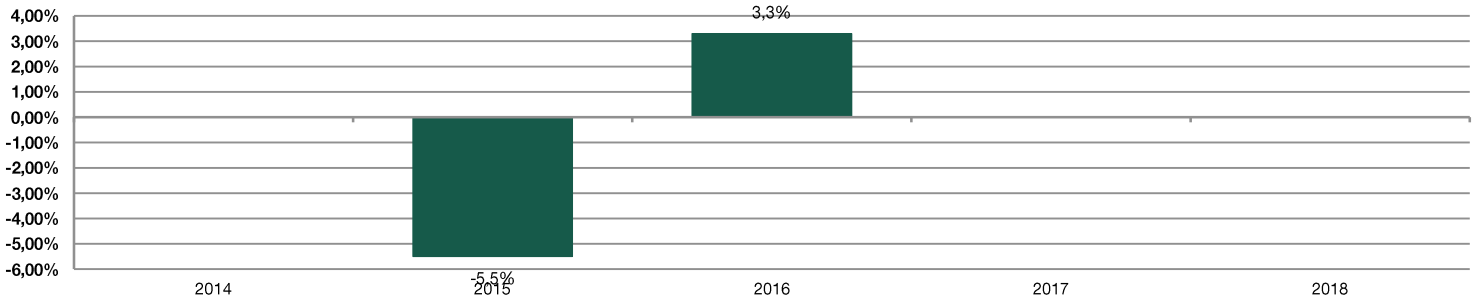
Los gastos corrientes que se indican son una estimación. Esta cifra, que no incluye los costes de transacción de la cartera, puede variar de un año a otro.

Aunque en la actualidad no está prevista la aplicación de una comisión de canje (2,50%), el fondo se reserva el derecho a imponerla en el futuro.

Esta clase de acciones no abonó ninguna comisión de rentabilidad en el último ejercicio del fondo.

Puede encontrar información adicional sobre los gastos en el apartado *Comisiones y gastos* del folleto.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



■ A (GBP) Hedged Accumulation Shares

En mayo 2017 el fondo modificó su Objetivo de inversión. Las circunstancias en que se obtuvo la rentabilidad previa a esta fecha han dejado de existir.

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 fondo se lanzó el 30 mayo 2014. Esta clase comenzó a emitir acciones el 30 mayo 2014. Esta clase no ha tenido accionistas entre el 12 julio 2017 y el 18 julio 2018.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario de los activos del fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund es un subfondo de Merian Global Investors Series Plc (la «Sociedad»). Los activos de este subfondo se mantienen por separado de otros subfondos en la Sociedad.
Se puede obtener de forma gratuita información adicional sobre la Sociedad, así como ejemplares de su folleto y de sus informes anuales y semestrales (el folleto está disponible en inglés y en otros idiomas). Para ello bastará con dirigirse al agente administrativo, Citibank Europe plc (1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda), o visitar la página www.merian.com.
Los pormenores de la política de remuneración de la Sociedad están disponibles en www.merian.com. Si así se solicita, se facilitará gratuitamente una copia en papel de la política de remuneración.
Los precios más recientes de las acciones pueden solicitarse al agente administrativo durante el horario de oficina habitual y se publicarán diariamente en www.merian.com.
Puede cambiar sus acciones por acciones de otro subfondo de la Sociedad. Si opta por esta posibilidad, podrá aplicársele una comisión. Si desea más información, consulte el apartado Conversión de Acciones del folleto.
Este fondo está sujeto a las leyes y los reglamentos en materia tributaria de Irlanda. 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.
Merian Global Investors Series Plc 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 Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14 agosto 2019.