

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 Gold & Silver Fund A (GBP) Accumulation Shares (IE00BYVJRB33)

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: lograr rentabilidad total (combinación de crecimiento del capital e ingresos) invirtiendo fundamentalmente en acciones cotizadas (renta variable) de empresas con exposición al oro y la plata.

Política: el fondo invertirá normalmente como mínimo el 70% de sus activos en acciones de empresas y títulos similares que coticen en cualquier país del mundo. Las empresas podrán ser de cualquier tamaño y sus operaciones y actividades se centrarán en la minería de oro y plata o en la tenencia de metales preciosos en condiciones de seguridad para accionistas. El fondo invertirá también en fondos cotizados y títulos similares cotizados en cualquier parte del mundo. Estas inversiones se utilizarán para proporcionar al fondo exposición a la evolución del precio del oro y la plata.

El fondo invertirá normalmente en acciones de menos de 60 empresas.

El fondo puede invertir en derivados (contratos financieros cuyo valor está vinculado a los movimientos de precios previstos de un activo subyacente)

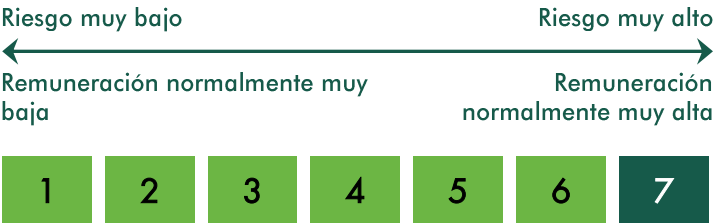
a fin de generar rentabilidad y reducir los costes y/o riesgos generales del fondo. El fondo puede establecer posiciones largas o cortas empleando derivados, lo que podría generar apalancamiento. Como consecuencia de ese apalancamiento, la exposición del fondo puede superar el valor de las inversiones subyacentes. En estas situaciones, la rentabilidad puede aumentar o disminuir más que si no hubiera apalancamiento, lo que refleja esa mayor exposición.

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 hábil en el que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres y la Bolsa de Nueva York esté abierta (excepto sábados, domingos y festivos).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



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 7 han experimentado una volatilidad muy alta en el pasado. Con un fondo de la categoría 7, el riesgo de perder dinero con la inversión es muy alto, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son muy elevadas.

Riesgo de inversión - no es posible garantizar que el fondo vaya a alcanzar su objetivo. el inversor puede perder una parte o la totalidad del capital invertido.

Riesgo de concentración sectorial - as inversiones del fondo se concentran en empresas dedicadas a los recursos naturales, por lo que el fondo puede experimentar un nivel de riesgo y volatilidad más elevado que el de un fondo que aplique una estrategia más diversificada.

Riesgo de estrategia - dado que el fondo invierte en otras instituciones de inversión colectiva, que a su vez invierten en activos como bonos, acciones de empresas, efectivo y divisas, será objeto de los riesgos colectivos aplicables a estos otros fondos. Esto puede incluir el riesgo de mercados emergentes y el riesgo de la inversión en empresas más pequeñas.

Riesgo de concentración (número de valores) - en ocasiones, el fondo puede mantener un número reducido de inversiones y, por tanto, una

caída del valor de una inversión concreta puede tener una incidencia mayor en el valor del fondo que la que tendría si el fondo mantuviera un número más elevado de inversiones.

Riesgo de la inversión en empresas más pequeñas - las empresas más pequeñas tienen un potencial de riesgo y remuneración más alto. Las inversiones pueden ser volátiles o difíciles de comprar o vender.

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, pero puede poseer activos denominados en otras monedas o con exposición a las mismas. Esta clase de acciones está denominada en libras esterlinas. 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 puede recurrir a los derivados a fin de generar rentabilidad, además de 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
<i>Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.</i>	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,76%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

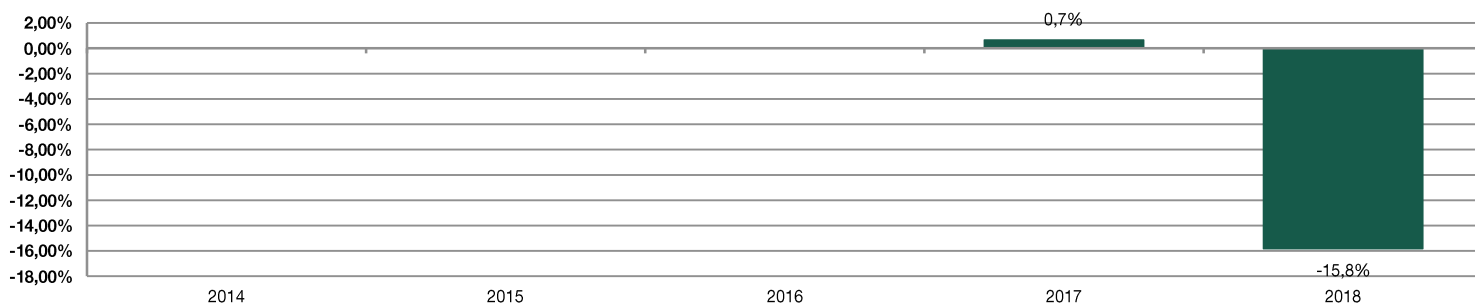
Los gastos mostrados representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o la entidad distribuidora podrán indicarle cuáles serían sus gastos reales.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del fondo correspondientes al período de 12 meses finalizado en diciembre 2018. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada y salida abonados por el fondo en el momento de la suscripción o el reembolso de acciones en otro organismo de inversión colectiva.

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.

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

RENTABILIDAD HISTÓRICA



■ A (GBP) Accumulation Shares

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 8 marzo 2016. Esta clase comenzó a emitir acciones el 8 marzo 2016.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario de los activos del fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company.

Merian Gold & Silver 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 15 febrero 2019.