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 Specialist Equity Fund I (USD) Hedged Accumulation Shares (IE00BYXJS522)

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: crecimiento del capital invirtiendo en acciones (renta variable) de empresas y títulos similares con cierto sesgo hacia las empresas no incluidas en el índice FTSE 100. El fondo también trata de ofrecer una rentabilidad absoluta (superior a cero, con independencia de las condiciones del mercado) en períodos sucesivos de 12 meses.

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 invertir hasta el 10% en empresas no cotizadas.

El fondo podrá mantener una posición larga (que le permita beneficiarse de la compra de un activo para venderlo posteriormente a un precio mayor en comparación con el mercado) en una inversión por la que tenga preferencia, y una posición corta (que le permita beneficiarse de la venta de un activo para comprarlo posteriormente a un precio inferior en comparación con el mercado) en una inversión por la que no tenga preferencia.

El fondo adoptará un enfoque neutral de mercado en líneas generales (compensación de posiciones largas y cortas), aunque en algunos puntos del ciclo de mercado optará por una posición de mercado larga neta o corta neta.

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.

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 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 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 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 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, incluidas aquellas en empresas no cotizadas, pueden resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseado. En circunstancias extremas esto puede afectar a la capacidad del Fondo para atender las solicitudes de reembolso a demanda.

Riesgo cambiario - el fondo está denominado en libras esterlinas. Esta clase de acciones está denominada en dólares estadounidenses. El proceso de cobertura puede no lograr una cobertura perfecta y es posible que siga existiendo cierto riesgo cambiario. Además, cuando el fondo posee activos denominados en monedas distintas de la libra esterlina, 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 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	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	1,15%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20,00% de la rentabilidad que consiga el fondo por encima del tipo de interés medio interbancario a un día de los fondos federales, 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.

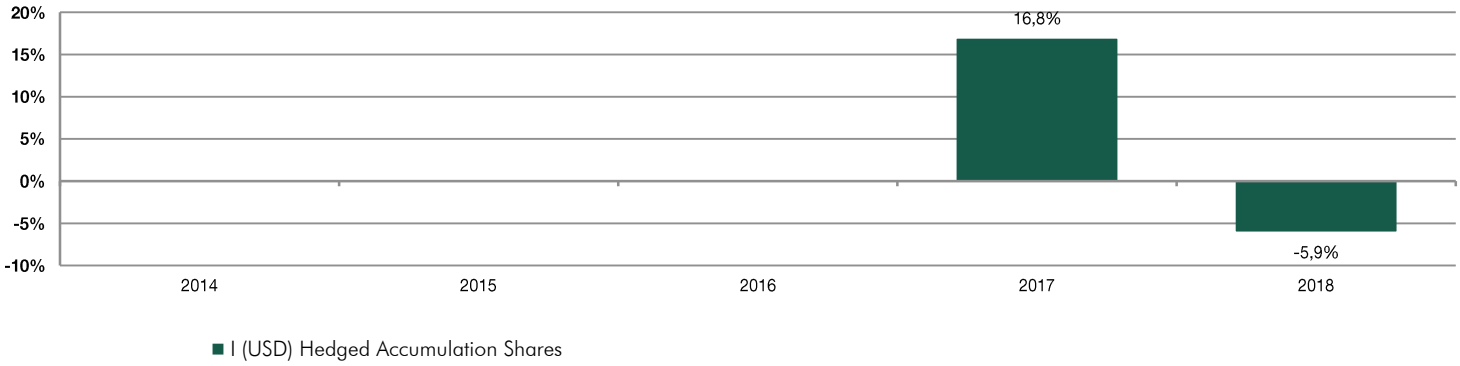
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del fondo correspondientes al período de 12 meses finalizado en junio 2019. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada y salida abonados por el fondo en el 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.

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



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 dólares estadounidenses.

El fondo se lanzó el 28 abril 2016. Esta clase comenzó a emitir acciones el 2 junio 2016.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

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