

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 UK Specialist Equity Fund F (GBP) Accumulation Shares (IE00BYXJSC96)

Un compartiment de Merian Global Investors Series Plc. Le Gestionnaire est Merian Global Investors (Europe) Limited (le « Gestionnaire »)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif: croissance du capital en investissant dans des actions de sociétés (c.-à-d. des titres de capital) et placements similaires, principalement dans des sociétés non comprises dans l'indice FTSE 100. Le Fonds vise également à générer un rendement absolu (performance supérieure à zéro, quelle que soit la conjoncture de marché) sur des périodes continues de 12 mois.

Politique: le Fonds investit principalement dans des actions et titres assimilés de sociétés britanniques.

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 investir à concurrence maximale de 10 % dans des sociétés cotées.

Le Fonds peut détenir une position longue (visant à tirer profit de l'achat d'un actif dans l'objectif de le vendre ultérieurement à un prix supérieur par rapport au marché) sur un placement qu'il privilégie et une position courte (visant à tirer profit de la vente d'un actif dans l'objectif de l'acheter ultérieurement à un prix inférieur par rapport au marché) sur un placement qu'il ne favorise pas.

Le Fonds adoptera une position de marché neutre (équilibrant les positions longues et courtes) tout en prenant, à certains moments du cycle de marché une position de marché nette longue ou courte.

Le Fonds souscrit généralement des positions longues et courtes par l'intermédiaire de dérivés, susceptibles de créer un effet de levier dans le Fonds. L'effet de levier décuple l'exposition du Fonds bien au-delà de la valeur des investissements sous-jacents. Dans de telles circonstances, les rendements traduisent cette exposition additionnelle et peuvent enregistrer une hausse ou une baisse supérieure à ce qui aurait été autrement le cas.

La construction du portefeuille se fonde sur une analyse des perspectives futures d'une entreprise dans le contexte de l'environnement économique afin d'identifier des opportunités de placement présentant une valorisation attrayante.

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 de concentration géographique - une hausse ou une baisse du marché britannique peut avoir une incidence significative sur la valeur du Fonds compte tenu qu'il investit principalement sur ce

Risque lié aux entreprises de plus petite taille - les petites entreprises présentent un potentiel de risque et de rendement plus important. Les investissements peuvent s'avérer volatils ou difficiles à acquérir ou à vendre.

Risque de liquidité - certains investissements, y compris ceux dans des sociétés cotées peuvent être difficiles à valoriser ou à vendre aux prix et moment souhaités. Dans des circonstances extrêmes, cela peut affecter la capacité du Fonds à honorer les ordres de rachat qui lui sont adressés.

Risque de change - le Fonds est libellé en livre sterling mais détient des actifs libellés dans, ou dotés d'une exposition à, d'autres devises. 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	0,81%
Frais prélevés sur le Fonds sous conditions spécifiques	
Commission de performance	20,00% des rendements réalisés par le Fonds qui sont excédentaires au Taux moyen interbancaire à un jour en livre sterling, sous réserve que le cours 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.

Le montant des frais courants est basé sur les charges du Fonds pour les douze mois clos le août 2019. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée/de sortie acquittés par le Fonds à l'occasion de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif.

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 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 livres sterling britanniques.

Le Fonds a été lancé le 28 avril 2016. Cette catégorie a commencé d'émettre des actions le 28 avril 2016.

RENSEIGNEMENTS PRATIQUES

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

Merian UK Specialist Equity 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 du Gestionnaire 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. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes en date du 31 octobre 2019.