

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 Global Dynamic Allocation Fund U1 (EUR) Hedged Accumulation Shares (IE00B74XCZ24)

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

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif : la croissance du capital en investissant dans des valeurs mobilières, des fonds indiciels cotés (ETF), des organismes de placement collectif, des instruments du marché monétaire, des liquidités et des quasi-liquidités.

Politique : Le Fonds peut investir dans le monde entier (y compris dans les marchés émergents) en actions, titres de créance, instruments financiers structurés (matières premières négociables en Bourse, par exemple) et des liquidités.

Le Fonds peut également investir dans des fonds indiciels cotés (ETF), des organismes de placement collectif et des dérivés afin d'offrir une exposition à ces titres et instruments, ainsi qu'aux marchés boursiers étrangers, aux marchés immobiliers internationaux et aux marchés des matières premières.

Le Fonds peut utiliser 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 de réduire l'ensemble des coûts et/ou des risques du Fonds.

Le Fonds vise également à se protéger contre les fluctuations des taux d'intérêt entre la devise de référence du Fonds et celle de la catégorie d'actions par des opérations de couverture.

L'allocation entre les différentes catégories d'actifs repose principalement sur le niveau de risque considéré comme approprié sur la base de modèles mathématiques afin d'analyser les statistiques du marché. L'allocation peut être ajustée en fonction de l'orientation perçue des marchés financiers au moyen d'outils de recherche statistiques.

Le Fonds est activement géré et ne réplique pas formellement un indice. Toutefois, une valeur de référence composite composé à 50 % de l'indice FTSE World Local Index et à 50 % de l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index est un point de référence par rapport auquel la performance du Fonds peut être mesurée.

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.

Négociation : Vous pouvez acheter et vendre les actions les jours ouvrés des banques à Dublin et à Londres et de la New York Stock Exchange (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 fondée sur le taux auquel les rendements du Fonds ont fluctué à la hausse ou à la baisse en termes historiques (c.-à-d. la volatilité) et ne constitue pas une indication du risque futur et de la catégorie de rendement du Fonds. La catégorie indiquée n'est ni une cible ni une garantie et peut varier au fil du temps. Même la catégorie 1 la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. L'échelle à sept catégories n'est pas linéaire ; par exemple, 2 n'est pas deux fois plus risqué que 1.

Les fonds de catégorie 5 ont connu une volatilité modérément élevée par le passé. Avec un fonds de catégorie 5, vous avez un risque modérément élevé de perdre de l'argent, mais vos opportunités de gains sont généralement modérément élevées.

Risque d'investissement - il ne peut être garanti que l'objectif du Fonds sera réalisé. Une perte de tout ou partie du capital investi est possible.

Risque lié aux actions - La valeur des actions et des investissements similaires peut fluctuer à la hausse et à la baisse en fonction de la performance des différentes entreprises et est tributaire des variations

quotidiennes des marchés d'actions et des conditions générales du marché.

Risque lié aux marchés émergents - les pays en voie de développement peuvent éprouver plus de difficultés politiques, économiques ou structurelles que les pays développés.

Risque de crédit - L'émetteur d'une obligation ou d'un placement similaire dans le Fonds est susceptible de ne pas verser les revenus ou de ne pas rembourser le capital à l'échéance exigible.

Risque lié aux taux d'intérêt - les placements obligataires sont tributaires des taux d'intérêt ainsi que des tendances inflationnistes, ce qui peut affecter la valeur du Fonds.

Risque de change - le Fonds est libellé en dollar américain et peut utiliser des techniques visant à réduire les effets des variations du taux de change entre la devise de libellé des investissements sous-jacents et la devise de référence du Fonds. Ces techniques peuvent ne pas éliminer tout risque de change. Cette catégorie d'actions est libellée en Euro. La procédure de couverture peut ne pas être précise et un risque de change peut subsister. 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 - L'utilisation de dérivés peut impliquer un niveau de risque accru. Une faible variation de valeur d'un investissement sous-jacent peut induire des fluctuations disproportionnées de la valeur du 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. Pour obtenir des informations complémentaires sur les 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.

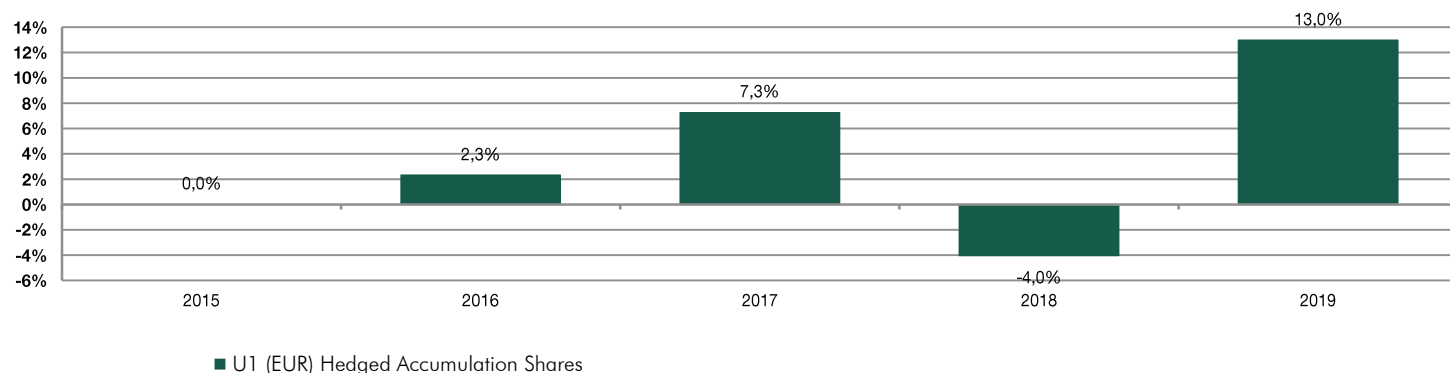
Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	Aucuns
Frais de sortie	Aucuns
<i>Il s'agit du montant maximal prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi et avant que les produits de votre investissement ne soient versés.</i>	
Frais prélevés sur le Fonds chaque année	
Frais courants	1,03%
Frais prélevés sur le Fonds sous conditions spécifiques	
Commission de performance	Aucuns

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 ou distributeur.

Les frais courants présentés correspondent à une estimation. Ces données, qui excluent les frais de transaction du portefeuille, peuvent varier d'une année sur l'autre.

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 préjugent pas des performances futures.

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 Euro. Il n'existe aucun indice disponible permettant d'établir une comparaison de performance utile pour cette catégorie d'actions couverte.

Le Fonds a été lancé le 2 avril 2012. Cette catégorie a commencé d'émettre des actions le 21 mai 2014.

RENSEIGNEMENTS PRATIQUES

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

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.

Ce Fonds est régi par les lois et réglementations fiscales irlandaises. En fonction de votre lieu de résidence, cela peut avoir des conséquences sur votre situation fiscale personnelle. Pour des informations complémentaires, veuillez vous adresser à 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 juillet 2020.