

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.



Un subfondo de Merian Global Investors Series Plc. La Gestora es Merian Global Investors (Europe) Limited (la "Gestora")

Objetivo: lograr el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en acciones (renta variable) y títulos similares de empresas que coticen o se encuentren ubicadas en Estados Unidos y Canadá.

Política: para tratar de lograr su objetivo de inversión, el fondo pretende obtener una rentabilidad, tras descontar comisiones, superior a la del índice MSCI North America con la reinversión de los dividendos netos durante periodos sucesivos de 3 años. El fondo invertirá como mínimo el 70% de sus activos en acciones de empresas estadounidenses y canadienses e inversiones similares. El fondo puede invertir hasta el 15% en REIT (sociedades de inversión inmobiliaria).

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 reducir los costes y/o riesgos generales del fondo.

El fondo se gestiona de forma activa. La construcción de la cartera está condicionada por un análisis sistemático de las empresas atendiendo a una serie de características diferentes, entre ellas, la valoración del precio de la acción, la calidad del balance, las características de crecimiento, el uso eficiente del capital, el sentimiento de los analistas y las tendencias

favorables del mercado a fin de identificar las oportunidades de inversión con valoraciones atractivas.

El índice constituye una representación de los mercados en los que invierte principalmente el fondo. Aunque una gran parte de las inversiones del fondo pueden centrarse en componentes del índice, el fondo tiene la capacidad para desviarse de forma significativa del índice.

Los costos de transacción de la cartera se pagan con cargo a los activos del Fondo, además de los gastos estipulados abajo, y pueden incidir en la rentabilidad del Fondo.

Recomendación: el Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 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 (excluidos sábados, domingos y festivos) en el que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres y la Bolsa de Nueva York esté abierta.

Diagrama de ejes de riesgo y remuneración:

- Eje superior: Riesgo muy bajo (izquierda) a Riesgo muy alto (derecha).
- Eje inferior: Remuneración normalmente muy baja (izquierda) a Remuneración normalmente muy alta (derecha).



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 5 han experimentado una volatilidad moderadamente alta en el pasado. Con un fondo de la categoría 5, el riesgo de perder dinero con la inversión es moderadamente alto, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son moderadamente 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 geográfica - una caída de los mercados de Estados Unidos y Canadá puede tener una incidencia significativa en el valor del fondo, puesto que invierte principalmente en esos mercados.

Riesgo de acciones de empresa (p. ej., valores de renta variable) - el valor de las acciones de empresa e inversiones similares puede incrementarse o disminuir en respuesta a la evolución de empresas concretas y puede verse afectado por los movimientos diarios de los mercados bursátiles y las condiciones generales de los mercados.

Riesgo de REIT - los REIT son vehículos de inversión en bienes inmobiliarios sujetos a los riesgos relacionados con la propiedad directa.

Riesgo cambiario - el Fondo está denominado en dólares estadounidenses, pero puede incluir activos denominados en o con exposición a otras divisas. El valor de sus acciones puede incrementarse o disminuir como resultado de los movimientos de los tipos de cambio.

Riesgo de derivados - el fondo invierte en derivados para reducir sus costes y/o su riesgo general (es decir, para una gestión eficiente de la cartera). No obstante, los derivados comportan un nivel de riesgo para la gestión eficiente de la cartera, si bien no deberían incrementar el riesgo general del fondo. 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. 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 1,00%
Gastos de salida	Hasta el 1,00%
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.	
Gastos detrados del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	3,15%
Gastos detrados 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.

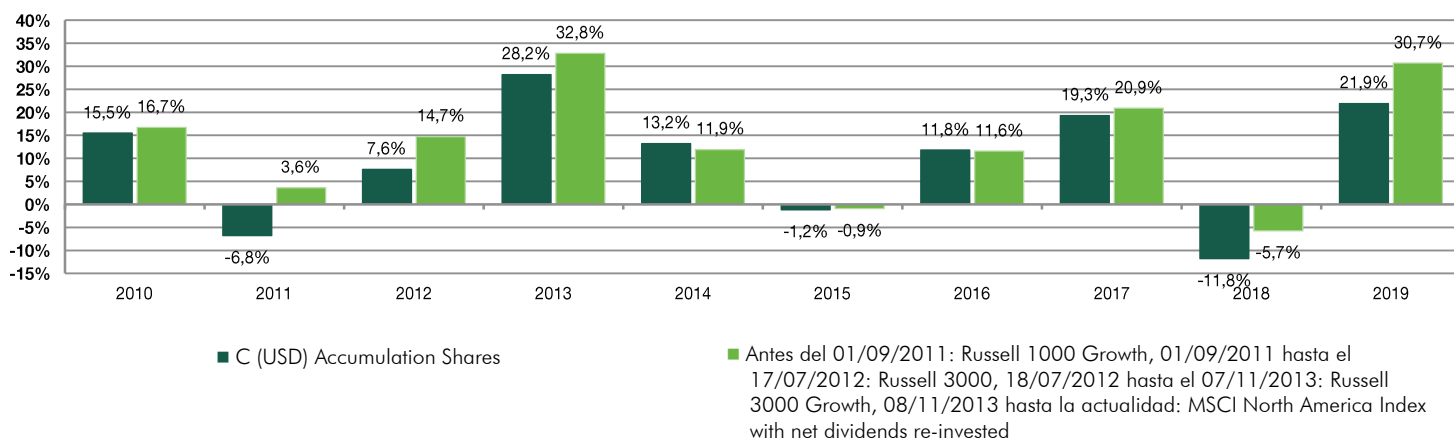
Si vende sus acciones en el plazo de un año después de su compra, podría aplicarse una comisión del 1% de su inversión inicial.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del fondo correspondientes al período de 12 meses finalizado en abril 2020. 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



En noviembre 2013 el fondo modificó sus Objetivos y política 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 dólares estadounidenses. El índice está en dólares estadounidenses.

El fondo se lanzó el 17 abril 2002. Esta clase comenzó a emitir acciones el 17 abril 2002.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

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

Merian North American 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 están disponibles en www.merian.com y puede facilitarse una copia gratuita en papel previa solicitud. 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.

La Gestora 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. La Gestora está autorizada en Irlanda y regulada por el Central Bank of Ireland.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30 junio 2020.