

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 China Equity Fund A (USD) Accumulation Shares (IE0005272640)

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: lograr el crecimiento del capital invirtiendo en acciones (renta variable) y títulos similares emitidos por empresas que tengan la mayor parte de sus activos en la República Popular de China, Hong Kong y/o Taiwán u obtengan una parte sustancial de sus ingresos en dichos mercados y que coticen o se negocien en mercados regulados de la República Popular de China, Hong Kong, Taiwán, Estados Unidos, Singapur, Corea, Tailandia, Malasia o estados miembros de la OCDE.

Política: para tratar de lograr su objetivo de inversión, el fondo pretende obtener una rentabilidad, tras descontar comisiones, superior a la del índice MSCI Zhong Hua 10/40 con la reinversión de los dividendos netos durante períodos sucesivos de 3 años. El fondo invertirá al menos el 70% de sus activos en acciones de empresas y títulos similares relacionados con la República Popular China y Hong Kong. El fondo puede invertir hasta el 20% en acciones de Clase A chinas a través del sistema China-Hong Kong Stock Connect.

El fondo invertirá normalmente en acciones de menos de 50 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 se gestiona de forma activa. La construcción de la cartera está condicionada por la combinación de modelos matemáticos y un enfoque basado en el análisis (es decir, el examen de 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.

El índice constituye una representación amplia del universo de inversión del 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 costes 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 los días hábiles en que los bancos estén abiertos en Dublín, Londres, China y Hong Kong (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 6 han experimentado una volatilidad relativamente alta en el pasado. Con un fondo de la categoría 6, el riesgo de perder dinero con la inversión es relativamente alto, pero las posibilidades de obtener ganancias con ella también son relativamente 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 la región de China puede tener una incidencia significativa en el valor del fondo, puesto que invierte principalmente en ese mercado.

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 Stock Connect: Stock Connect se rige por normativas susceptibles de ser modificadas. Los límites a la negociación y las restricciones a la titularidad por parte de inversores extranjeros pueden limitar la capacidad del Fondo para aplicar su estrategia de inversión.

Riesgo de mercados emergentes - los países menos desarrollados pueden experimentar más problemas políticos, económicos o estructurales que los países desarrollados.

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 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 incluye activos denominados en 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 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.

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	1,88%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno

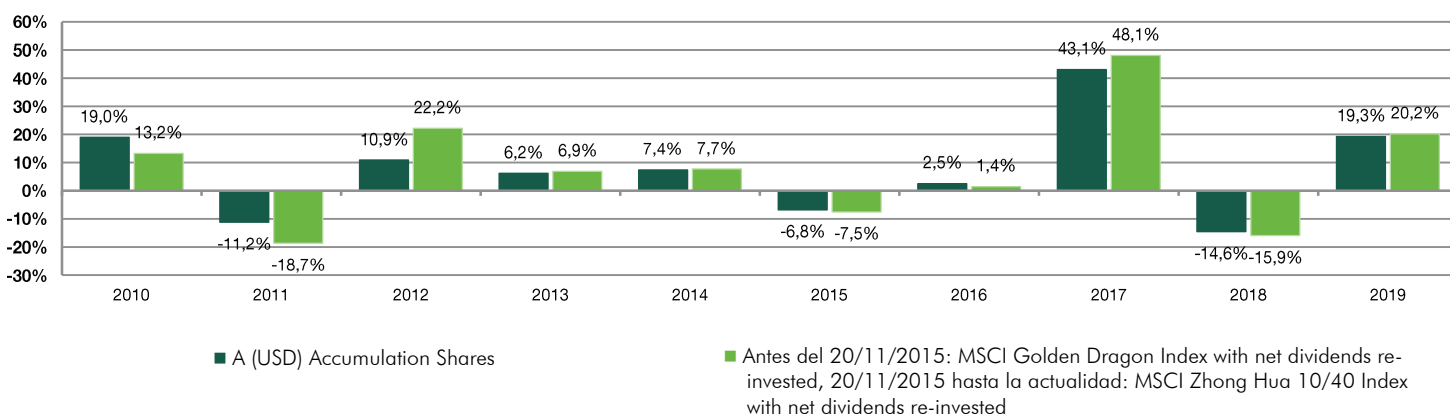
Los gastos mostrados representan cifras máximas. En ocasiones, el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero o la entidad distribuidora podrán indicarle cuáles serían sus gastos reales.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del fondo correspondientes al período de 12 meses finalizado en 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 2015 el fondo modificó su 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 5 mayo 1998. Esta clase comenzó a emitir acciones el 5 mayo 1998.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

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

Merian China 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.