

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.

Merrill Lynch Investment Solutions –
RAMIUS MERGER ARBITRAGE UCITS FUND – USD C (acc)
ISIN Code: LU1438652403

Este fondo es un compartimento de Merrill Lynch Investment Solutions (el "fondo")
Sociedad gestora: Lumyna Investments Limited

Objetivos y política de inversión

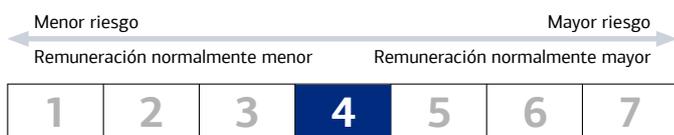
El Fondo pretende lograr rendimientos regulares absolutos mediante inversiones en emisores globales (principalmente domiciliados en los EE. UU.) que estén llevando a cabo o estén sometidos a fusiones, adquisiciones y transacciones corporativas similares. El Fondo trata de preservar el capital intentando obtener un beneficio explotando el diferencial de precio o "spread" entre el precio de mercado de los valores y el precio futuro esperado de dichos valores tras la finalización o conclusión de la transacción corporativa pertinente.

Para llevar a cabo el objetivo de inversión del subfondo, el gestor de inversiones utiliza un proceso de investigación fundamental propio que evalúa cada transacción corporativa potencial de forma individual y tratará de determinar, entre otras cosas, las posibilidades de que se complete una transacción corporativa concreta, el valor de los valores pertinentes tras la finalización o extinción de la transacción y el tiempo requerido para completar la transacción. Tras realizar una inversión, el gestor de inversiones supervisa el rendimiento del emisor y de los valores poseídos respecto a la tesis de inversión inicial para intentar asegurar que la inversión continúa siendo atractiva, mientras que opera con la cartera de forma activa para lograr las rentabilidades ajustadas al riesgo óptimas.

La moneda del fondo es el USD y sus acciones estarán denominadas en USD. Sus acciones no reparten dividendos (es decir, los ingresos que se deriven de sus acciones se añadirán a su valor).

Podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus acciones cualquier Día de Negociación.

Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo se ha calculado mediante una simulación de la rentabilidad del fondo utilizando datos históricos de rentabilidad, que podrán no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y podrá cambiar con el tiempo.

La asignación a la categoría más baja (categoría 1) no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo tiene un nivel de riesgo 4 debido a la naturaleza de sus inversiones, que comporta los riesgos siguientes:

- Riesgo de crédito: es el riesgo de que el emisor del valor de renta fija o instrumento relacionado mantenido en el Fondo no pague las rentas ni el capital al Fondo a su vencimiento. Las rebajas de calificación crediticia potenciales o reales pueden aumentar el nivel de riesgo percibido.
- Riesgo de renta variable: el riesgo de que el precio de las acciones y los valores relacionados con acciones en el Fondo puede verse afectado por movimientos del mercado de acciones.
- Riesgo de concentración sectorial: las inversiones pueden estar concentradas en los valores de emisores dentro de un único sector, lo que puede hacer que el Fondo sea más sensible a acontecimientos relacionados con el sector y más propenso a pérdidas económicas.
- Riesgo circunstancial: el fondo abrirá posiciones en empresas implicadas en fusiones, adquisiciones, reestructuraciones u otras acciones corporativas, que pueden no completarse o no producir los resultados esperados, lo que podría generar pérdidas.

A continuación se presentan algunos riesgos adicionales que podrán no estar integrados en la categoría de riesgo:

- Riesgo de contraparte: el riesgo de que la contraparte de una transacción con el Fondo no cumpla sus obligaciones contractuales, y que puede exponer al Fondo a pérdidas económicas.
 - Riesgo de derivados: el Fondo puede utilizar derivados con fines de inversión. Los derivados son altamente sensibles a los cambios en el valor del activo en el que se basan, lo que puede resultar en mayores fluctuaciones en el valor del Fondo. El impacto para el Fondo puede ser mayor cuando los derivados se utilizan de manera extensa o compleja.
 - Riesgo de liquidez: el riesgo de que la insuficiencia de compradores o vendedores para una inversión, o un deterioro en el mercado, pueda afectar al precio o a la capacidad de venta de dicha inversión en el Fondo.
- Su inversión no está garantizada y su valor puede incrementarse o disminuir. Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo» del folleto, que se encuentra disponible en www.lumyna.com.

Gastos

Los gastos que usted soporta se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de 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	Ninguna
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.45%
Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20.00% de Nueva revalorización neta. Comisión de rentabilidad real percibida el pasado ejercicio: 0.97%

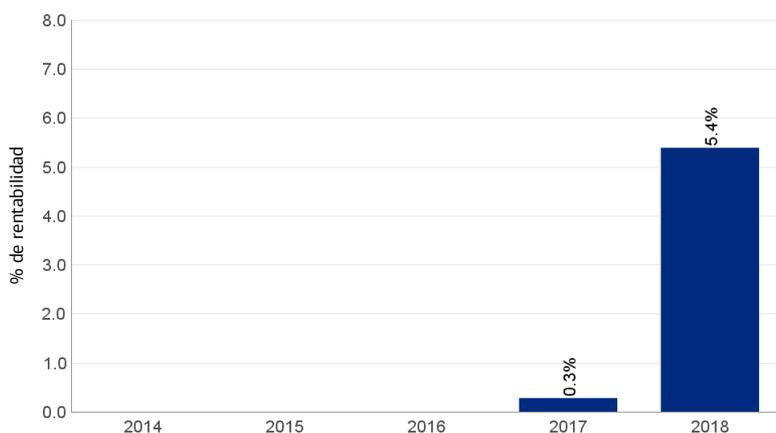
Los gastos de **entrada** y de **salida** indicados representan cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos. Podrá obtener más información al respecto consultando a su asesor financiero.

La cifra de gastos **corrientes** se basa en los gastos del ejercicio que concluyó en diciembre de 2018, y esta cifra puede variar de un año a otro. Esto excluye los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de los gastos de entrada/salida abonados por el fondo en la suscripción o el reembolso de participaciones de otro fondo.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones, compensación y gastos» del folleto, que se encuentra disponible en www.lumyna.com.

Rentabilidad histórica

Merrill Lynch Investment Solutions –
RAMIUS MERGER ARBITRAGE UCITS FUND – USD C (acc)
ISIN Code: LU1438652403



- La rentabilidad histórica no es indicativa de la futura rentabilidad.
- Las cifras de la rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes.
- Merrill Lynch Investment Solutions – RAMIUS MERGER ARBITRAGE UCITS FUND – USD C (acc) se lanzó el 2016.
- La rentabilidad histórica se calcula en USD.

Información práctica

- Banco depositario: State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- El fondo está sujeto a las leyes tributarias de Luxemburgo, lo cual podrá incidir en su situación tributaria personal.
- Merrill Lynch Investment Solutions 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 del fondo.
- Puede convertir las acciones del fondo en acciones de los otros subfondos de Merrill Lynch Investment Solutions, tal y como se indica en la sección «Suscripciones, reembolsos y conversión de las acciones» del folleto.
- Este fondo es uno de los compartimentos que ofrece Merrill Lynch Investment Solutions. Los activos y pasivos del fondo están separados de los demás compartimentos. Solamente las ganancias o pérdidas del fondo inciden en su inversión.
- La información detallada sobre la política de remuneración actualizada, incluyendo, sin limitación, una descripción de la filosofía de remuneración, la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y las ventajas, incluyendo la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en el sitio web www.lumyna.com. Pueden facilitarse copias impresas de la política de remuneración de forma gratuita mediante solicitud.
- Podrá obtener información acerca del Fondo, incluyendo el folleto y los informes financieros anual y semestral más recientes de Merrill Lynch Investment Solutions, así como consultar los últimos precios de las acciones, en inglés y otros idiomas, de forma gratuita a través de www.lumyna.com.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lumyna Investments Limited está autorizada en el Reino Unido y está regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 01/06/2019.