

# 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 –  
Global Debt - Credit UCITS Fund – USD B (inc)  
ISIN Code: LU1785789105

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

## Objetivos y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar a los accionistas rentabilidad a través del crecimiento del capital y de las rentas obtenidas de los activos del Fondo. El Fondo tratará de obtener una exposición diversificada a valores de renta fija (como bonos), principalmente con grado de inversión (es decir, que cumplan con un nivel específico de solvencia crediticia).

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Subfondo podrá invertir en valores de renta fija y derivados relacionados con valores de renta fija, contratos de divisas a plazo, futuros de bonos, swaps de tipos de interés, swaps de incumplimiento crediticio y otros planes de inversión colectiva.

Los valores de renta fija en los que invierte el Fondo pueden ser de tipo fijo o variable, y el Fondo también puede mantener excepcionalmente valores sin calificación o que estén calificados por debajo del grado de inversión.

La moneda del fondo es el USD y sus acciones estarán denominadas en USD. Sus acciones podrán repartir dividendos.

Podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus acciones cualquier día hábil a efectos bancarios en el Reino Unido, los Estados Unidos y Luxemburgo.

## Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 3 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 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 tipos de interés: el riesgo de que las fluctuaciones en los tipos de interés puedan afectar el valor de ciertas inversiones del Fondo.

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 mercado emergente: el Fondo puede invertir en mercados menos desarrollados económica o políticamente, que pueden implicar mayores riesgos que las economías bien desarrolladas. Debe considerarse la inestabilidad política/económica, la falta de liquidez o transparencia, o las cuestiones de custodia.

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](http://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	hasta un 0.43%
Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

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** es una estimación de los gastos. Se utiliza una estimación porque el fondo (o la clase de acciones) fue creado recientemente o su creación tuvo lugar durante el periodo en revisión. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos realizados.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones, compensación y gastos» del folleto, que se encuentra disponible en [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com).

## Rentabilidad histórica

Merrill Lynch Investment Solutions –  
Global Debt - Credit UCITS Fund – USD B (inc)  
ISIN Code: LU1785789105



- El fondo comenzó a funcionar en 2017, la clase de acciones fue creada en 2018.

## 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](http://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](http://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.