

## 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 North American Equity Fund I (EUR) Hedged Accumulation Shares (IE00BYR8HT28)

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 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:** el fondo invertirá como mínimo el 70% de sus activos en acciones de empresas estadounidenses y canadienses e inversiones similares.

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 también trata de proteger sus activos frente a las fluctuaciones cambiarias entre la moneda base y la moneda de la clase de acciones mediante cobertura.

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 ánimo de los analistas y las tendencias favorables del mercado a fin de identificar las oportunidades de inversión que cuentan con precios atractivos.

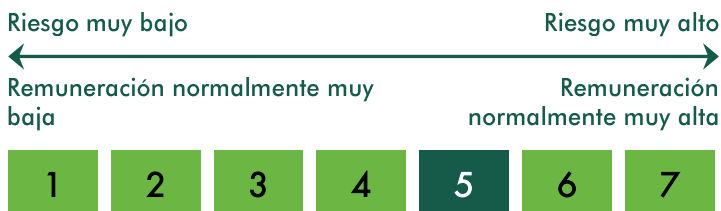
El MSCI North America Index with net dividends re-invested constituye una referencia respecto a la que puede medirse la rentabilidad del fondo. El fondo se gestiona por referencia al índice, aunque no trata de replicar la evolución de dicho índice.

**Recomendación:** el fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco 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.

## 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 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 cambiario** - el fondo está denominado en dólares estadounidenses. Esta clase de acciones está denominada en euros. Puede que el proceso de cobertura no logre una cobertura exacta y que siga existiendo cierto riesgo de divisas. Por otra parte, en caso de que el fondo mantenga activos denominados en monedas distintas al dólar estadounidense, el valor de sus acciones puede subir o bajar como consecuencia de las fluctuaciones del tipo 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.

**Riesgo de erosión del capital** - el fondo hace frente a sus gastos, en primer lugar, con sus ingresos. La incidencia de los gastos del fondo sobre el valor de los ingresos que usted obtenga con su inversión puede ser sustancial. Asimismo, puede producirse una erosión del capital si el fondo no genera ingresos suficientes para cubrir esos gastos. La erosión del capital puede reducir el nivel de ingresos generados.

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	Ninguno
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	0,93%
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.

Los gastos corrientes que se indican son una estimación. Esta cifra, que no incluye los costes de transacción de la cartera, puede variar de un año a otro.

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

No hay datos suficientes para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad de la clase de acciones.

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 euros.

El fondo se lanzó el 17 abril 2002. Esta clase aún está pendiente de lanzamiento.

## 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](http://www.merian.com).

Los pormenores de la política de remuneración están disponibles en [www.merian.com](http://www.merian.com). Si así se solicita, se facilitará gratuitamente una copia en papel de la política de remuneración.

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](http://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 31 octubre 2019.