

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokumentes sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokumentes, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Merian Financials Contingent Capital Fund A (USD) Income Shares (IE00BD26N745)

Ein Teilfonds der Merian Global Investors Series Plc. Verwalter ist Merian Global Investors (Europe) Limited (der „Verwalter“)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel: ein Gesamtertrag, der sich aus Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum zusammensetzt.

Strategie: Zur Erreichung seines Anlageziels ist der Fonds bestrebt, über rollierende Drei-Jahres-Zeiträume nach Abzug von Gebühren eine höhere Rendite als der Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe Index (USD Hedged) zu bieten. Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von Anleihen und ähnlichen Schuldtiteln mit festen und variablen Zinssätzen.

In der Regel werden mindestens 75 % des investierten Vermögens in Pflichtwandelanleihen („CoCos“) gehalten, die von Banken, Finanzinstituten und Versicherungsgesellschaften emittiert wurden. Eine CoCo ist eine Anleihe, die bei Eintritt eines im Voraus festgelegten Auslöseereignisses in Unternehmensanteile umgewandelt werden kann oder gegebenenfalls einer teilweisen oder vollständigen Herabschreibung unterliegt. Beispiele für Auslöseereignisse sind unter anderem vorab festgelegte Kapitalquoten des Emittenten, die unter ein bestimmtes Niveau fallen, oder regulatorische Maßnahmen oder Entscheidungen durch die zuständige Aufsichtsbehörde am Heimatmarkt des Emittenten, denen der Emittent/die Emission unterliegt.

Der Fonds kann bis zu 100 % in Anleihen ohne Anlagequalität (Sub-Investment Grade) und ähnlichen Schuldtiteln investieren (z.B. solche, die von Standard and Poor's ein Rating unter BBB- bzw. von Moody's ein Rating unter Baa3 erhalten haben).

Bei den nicht auf US-Dollar lautenden Anlagen kann der Fonds Techniken mit dem Ziel anwenden, die Auswirkungen von Änderungen im Wechselkurs zwischen dem US-Dollar und anderen Währungen zu reduzieren (Absicherung). Dies soll den Fonds vor Verlusten schützen, die durch Währungsbewegungen zwischen der Basiswährung des Fonds, dem US-

Dollar, und der Währung der nicht auf US-Dollar lautenden Anlagen des Fonds entstehen können.

Der Fonds setzt mit dem Ziel, Erträge zu erwirtschaften und/oder die Gesamtkosten und -risiken des Fonds zu reduzieren, auch Derivate (d.h. Finanzkontrakte, deren Wert an die erwarteten Preisbewegungen einer Basisanlage gekoppelt ist) ein.

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Die Portfoliokonstruktion basiert auf einer laufenden Bewertung der Ertragstreiber wie Zinsen, Anleihepreise, Konjunkturausblick, Inflationserwartungen sowie globale politische Themen. Das umfasst auch eine Bewertung zum Ausfallrisiko von Emittenten und des Werts im Vergleich zu ähnlichen Anleihen des Markts.

Der Index repräsentiert weitgehend das Anlageuniversum des Fonds. Bei den Anlagen des Fonds handelt es sich zwar womöglich größtenteils um Indexkomponenten, der Fonds darf jedoch erheblich vom Index abweichen. Die Transaktionskosten des Portfolios werden zusätzlich zu den nachstehend aufgeführten Gebühren aus dem Fondsvermögen gezahlt und können sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Empfehlung: Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder abziehen wollen.

Ertragsbehandlung: Erträge aus Anlagen werden an Anteilsinhaber ausgezahlt.

Handel: Anteile des Fonds können Sie an Geschäftstagen kaufen und verkaufen, an denen Geschäftsbanken in Dublin und London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind (ausgenommen an Samstagen, Sonntagen und gesetzlichen Feiertagen).

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

← Typischerweise niedrigere Renditen Typischerweise höhere Renditen →



Die berechnete Risiko- und Ertragskategorie, wie oben angegeben, verwendet eine von EU-Regeln abgeleitete Berechnungsmethode. Sie basiert darauf, wie stark sich die Renditen des Fonds in der Vergangenheit nach oben und unten bewegt haben, (d.h. auf ihrer Volatilität) und ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftige Risiko- und Ertragskategorie des Fonds. Die angegebene Kategorie stellt weder ein Ziel noch eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die siebenstufige Skala ist nicht linear. So ist die Stufe 2 zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie die Stufe 1.

Fonds in der Kategorie 5 verzeichneten in der Vergangenheit eine mäßig hohe Volatilität. Bei einem Fonds der Kategorie 5 ist das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, mäßig hoch, doch Ihre Gewinnchancen sind ebenfalls mäßig hoch.

Anlagerisiko - es gibt keine Garantie, dass der Fonds sein Ziel erreichen wird. Es kann ein Kapitalverlust des gesamten oder eines Teils des angelegten Betrags eintreten.

Strategierisiko - Anlagen in Pflichtwandelanleihen (CoCos) können für den Fonds wesentliche Verluste bei Eintritt bestimmter Auslöseereignisse (Trigger Events) nach sich ziehen. Das Bestehen dieser Auslöseereignisse schafft eine gegenüber herkömmlichen Anleihen andere Art von Risiko und kann einen teilweisen oder vollständigen Wertverlust nach sich ziehen. Alternativ hierzu können diese Anleihen in Aktien des emittierenden

Unternehmens umgewandelt werden, die unter Umständen ebenfalls einen Wertverlust erfahren haben.

Kreditrisiko - der Emittent einer Anleihe oder einer ähnlichen Anlage im Fonds leistet bei Fälligkeit möglicherweise keine Zins- oder Kapitalrückzahlungen an den Fonds. Anleihen ohne Anlagequalität gelten in Bezug auf die Erfüllung ihrer Zahlungsverpflichtungen als riskanter.

Zinsrisiko - Anlagen in Anleihen werden durch Zinssätze und Inflationstrends beeinflusst, die sich auf den Wert des Fonds auswirken können.

Liquiditätsrisiko - einige Anlagen sind möglicherweise schwer zu bewerten und/oder zur Reduzierung von Kosten und des generellen Risikos des Fonds ein. Der Einsatz von Derivaten kann mit einem höheren Maß an Risiken verbunden sein. Eine kleine Bewegung im Kurs einer zugrunde liegenden Anlage kann zu einer überproportional großen Bewegung im Kurs der derivativen Anlage führen. Derivate sind auch mit einem Kontrahentenrisiko verbunden, wenn die als Kontrahenten für Derivate handelnden Institute gegebenenfalls ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen.

Währungsrisiko - der Fonds lautet auf US-Dollar und kann Absicherungstechniken mit dem Ziel anwenden, die Auswirkungen von Änderungen im Wechselkurs zwischen der Währung der Basisanlagen und der Basiswährung des Fonds zu verringern. Diese Techniken können aber ggf. nicht das gesamte Währungsrisiko ausschalten. Der Wert Ihrer Anteile kann infolge von Wechselkursbewegungen steigen oder fallen.

Derivatrisiko - der Fonds setzt Derivate zur Erwirtschaftung von Erträgen und/oder zur Reduzierung von Kosten und des generellen Risikos des Fonds ein. Der Einsatz von Derivaten kann mit einem höheren Maß an Risiken verbunden sein. Eine kleine Bewegung im Kurs einer zugrunde liegenden Anlage kann zu einer überproportional großen Bewegung im Kurs der derivativen Anlage führen. Derivate sind auch mit einem Kontrahentenrisiko verbunden, wenn die als Kontrahenten für Derivate handelnden Institute gegebenenfalls ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen.

Kapitalerosionsrisiko - der Fonds deckt seine Kosten aus dem Kapital des Fonds. Anleger sollten beachten, dass die Möglichkeit einer Kapitalerosion besteht, wenn das vom Fonds erzielte Kapitalwachstum nicht zur Deckung der Kosten ausreicht.

Nähere Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt.

KOSTEN

Diese Beträge dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten. Insgesamt mindern sie das Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	Entf.
<i>Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung des Rücknahmeerlöses abgezogen werden kann.</i>	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,63%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entf.

Bei den ausgewiesenen Kosten handelt es sich um die Höchstwerte. In einigen Fällen zahlen Sie weniger. Informationen über die tatsächlichen Kosten erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des Fonds für den im April 2020 endenden Zwölf-Monats-Zeitraum. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Mit Ausnahme von Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt hat, enthalten sie keine Transaktionskosten des Portfolios.

Die Erhebung einer Umtauschgebühr (2,50 %) ist nicht geplant, der Fonds behält sich aber das Recht auf die Erhebung einer Umtauschgebühr in der Zukunft vor.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Abschnitt Gebühren und Auslagen des Verkaufsprospekts.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftige Wertentwicklung.

In den Angaben zur früheren Wertentwicklung werden keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge berücksichtigt, sondern nur die laufenden Kosten gemäß Angabe im Abschnitt Kosten.

Der Wert der Klasse wird in US-Dollar berechnet. Die Währung des Index ist US-Dollar.

Der Fonds wurde am 14 August 2017 aufgelegt. Anteile dieser Klasse wurden erstmalig am 8 Dezember 2017 ausgegeben.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Das Vermögen des Fonds wird bei seiner Depotbank, Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company, gehalten.

Merian Financials Contingent Capital Fund ist ein Teilfonds der Merian Global Investors Series Plc (die „Gesellschaft“). Die Vermögenswerte dieses Teilfonds werden getrennt von den anderen Teilfonds in der Gesellschaft gehalten.

Weitere Informationen über die Gesellschaft, Exemplare ihres Verkaufsprospekts und ihrer Jahres- und Halbjahresberichte sind für die gesamte Gesellschaft (der Verkaufsprospekt ist in Englisch und anderen erforderlichen Sprachen erhältlich) auf Anfrage kostenlos vom Administrator, der Citibank Europe plc, 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irland, erhältlich oder unter www.merian.com abrufbar.

Nähere Angaben zur Vergütungspolitik sind unter www.merian.com zugänglich, und eine Papierversion wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Die aktuellen Anteilspreise sind vom Administrator während normaler Geschäftszeiten erhältlich und werden täglich unter www.merian.com veröffentlicht.

Sie können Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen. Dafür kann eine Gebühr erhoben werden. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Verkaufsprospekt.

Dieser Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuerpflicht auswirken. Weitere Einzelheiten erfragen Sie bitte bei Ihrem Finanzberater.

Der Verwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für die Gesellschaft vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch Central Bank of Ireland reguliert. Der Verwalter ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 24 Juli 2020.