Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles sur ce fonds aux investisseurs. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Bank of America Merrill Lynch

Merrill Lynch Investment Solutions - TRG Emerging Markets Opportunity UCITS Fund - Class EUR B (acc)

Code ISIN : LU0717846496

Ce fonds est un sous-fonds de Merrill Lynch Investment Solutions

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds cherche à générer des rendements supérieurs ajustés au risque par le biais d'une approche d'investissement à stratégies multiples sur laquelle repose essentiellement l'investissement dans des titres de créance des marchés émergents, des devises, des taux d'intérêt et de crédit. Le fonds peut également investir dans une large gamme de produits dérivés, y compris et sans limitation, dans des contrats à terme, des contrats à terme de gré à gré, des options, des swaps et d'autres produits dérivés dont les titres sous-jacents peuvent être des actions, des titres de créance, des indices financiers cotés, des titres convertibles, des devises, des incidents de crédit et des indices de matières premières. Le Gestionnaire d'investissement réalisera une recherche fondamentale sur les pays, les secteurs et les sociétés des marchés émergents afin de développer les thèmes et les stratégies d'investissement. Le fonds aura également recours à diverses techniques de couverture dans le but de minimiser la volatilité et l'exposition aux tendances baissières.

La monnaie du fonds est le dollar US et vos actions seront libellées en euros. Pour protéger vos actions des fluctuations du taux de change entre la monnaie dans laquelle elles sont libellées et la monnaie du fonds, vos actions seront couvertes.

Tout revenu découlant de cette catégorie de parts sera ajouté à la valeur des parts de l'investisseur.

Vous pouvez racheter vos actions sur demande n'importe quel mercredi ouvré au Luxembourg, à Londres et aux États-Unis.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement — Rendement potentiellement

1	2	3	**4**	5	6	7

La catégorie de risque a été évaluée en utilisant la simulation des données de performance historique du fonds, qui peuvent ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du fonds.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.

La catégorie de risque la plus faible (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds a été classé dans la catégorie 4 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques suivants :

- Utilisation de dérivés - le fonds peut utiliser les produits dérivés comme instruments de placement. Bien qu'ils ne visent pas à provoquer des changements plus importants et plus fréquents de la valeur du fonds ni à relever son profil de risque, les produits dérivés sont par nature volatils et le fonds peut être exposé à des risques et des coûts supplémentaires en conséquence.
- Risque de taux d'intérêt - le risque que la valeur d'un investissement soit modifiée en raison de l'évolution des taux d'intérêt.
- Risque de change - les variations des taux de change entre les monnaies ou la conversion d'une monnaie à une autre peuvent provoquer la baisse ou la hausse de la valeur des investissements du fonds.

Les risques supplémentaires suivants ne sont pas inlcus dans la catégorie de risque :

- Risque de contrepartie - risque de chaque partie liée par un contrat que la contrepartie ne remplisse pas ses obligations contractuelles.

Le fonds n'offre aucune garantie du capital ou assurance que l'investisseur recevra un montant fixe lors du rachat.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus, disponible sur le site Web www.funds-invest.baml.com.

Frais

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,00 %
Frais de sortie	0,00 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,51 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances spécifiques	
Commission de performance	20,00 % par an sur tout rendement généré par le fonds s'établissant au-dessus du high water mark.

Les frais d'**entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est une estimation des frais. Il s'agit d'une estimation car le fonds (ou la catégorie d'actions) a récemment été lancé(e) ou a été lancé(e) au cours de la période sous revue. Le rapport annuel du fonds pour chaque exercice financier donnera le montant exact des frais encourus.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section « Frais, rémunération et dépenses » du prospectus, disponible sur le site Web http://www.funds-invest.baml.com.

Performances passées

Merrill Lynch Investment Solutions - TRG Emerging Markets Opportunity UCITS Fund - Class EUR B (acc)

Étant donné que le fonds existe depuis moins d'un an, les données sont insuffisantes pour fournir aux investisseurs des indications utiles concernant les performances passées.

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Le fonds a été lancé le 12/16/2011 et la catégorie d'actions a été lancée le 04/11/2012.

La performance passée est calculée en EUR.

Les performances comprennent tous les frais courants.

Informations pratiques

Banque dépositaire : State Street Bank Luxembourg S.A.

Le fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

Merrill Lynch Investment Solutions peut être tenu responsable que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Vous pouvez convertir les actions du fonds dans des actions d'autres compartiments des fonds Merrill Lynch Investment Solutions, tel que décrit dans la section « Souscriptions, Rachats et Conversions » du prospectus.

Vous pouvez obtenir des exemplaires du prospectus, des rapports financiers et des derniers cours des parts, ainsi que des informations complémentaires sur anglais et français gratuitement sur notre page Web http://www.funds-invest.baml.com.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et règlementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 31/01/2013.