Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. 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 – Beach Point Diversified Credit UCITS Fund – GBP B (inc)
ISIN Code: LU0879472545
un compartiment de Merrill Lynch Investment Solutions (le « fonds »)
Société de gestion du fonds : CM Investment Solutions Limited

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du compartiment (« fonds ») est de générer une performance à long terme en investissant dans divers types d'instruments de crédit émis par les sociétés. Le fonds vise à réaliser sa stratégie d'investissement en investissant dans un portefeuille constitué d'obligations versant des taux d'intérêt élevés et présentant un niveau de risque supérieur aux autres obligations disponibles à l'achat (les « titres à haut rendement »), d'instruments de crédit émis par des sociétés connaissant des difficultés financières ou ayant besoin d'emprunter pour une opportunité spécifique, de produits de crédit et d'actions que le gestionnaire de fonds estime sous-évalués par le marché ou qui affichent un potentiel de hausse suite à certains événements d'entreprises ou économiques. Le fonds cherchera également à tirer profit d'actions et d'instruments de crédit présentant des inexactitudes en termes de prix, émis par une même société (« arbitrage de structure du capital »), et aura recours à des instruments dérivés pour être sous-exposé aux sociétés qu'il estime surévaluées.

La devise du fonds est USD et vos actions seront libellées en GBP. Vos actions seront couvertes dans le but de les protéger des fluctuations de taux de change entre la devise dans laquelle elles sont libellées et la devise du fonds.

Vos actions peuvent verser des dividendes.

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 plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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, lesquelles 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 plus faible risque (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le fonds est classé dans la catégorie 5 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques suivants :

- Risque d'actions – le risque que la valeur des actions et titres apparentés à des actions inclus dans le fonds soit affectée par les mouvements des marchés d'actions.
- Risque de crédit – le risque que l'émetteur d'un titre à revenu fixe ou instrument similaire détenu par le fonds ne lui verse pas les revenus dus ou ne lui rembourse pas le capital à l'échéance. Des abaissements de notation de crédit potentiels ou effectifs peuvent augmenter le niveau de risque perçu.
- Risque de taux d'intérêt – le risque que la valeur d'un investissement change en raison de l'incertitude entourant l'évolution future des taux d'intérêt.
- Risque lié à l'effet de levier – le fonds peut utiliser un effet de levier supplémentaire. Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi. L'effet de levier rend le fonds plus sensibles à certains mouvements du marché ou des taux d'intérêt et peut provoquer une volatilité et un risque de pertes supérieurs à la moyenne.
- Risque des produits dérivés – le fonds peut utiliser des dérivés à des fins d'investissement. Les instruments dérivés sont très sensibles aux variations de valeur des actifs auxquels ils se rapportent, ce qui peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du fonds. L'impact sur le fonds peut être plus important lorsque les produits dérivés sont utilisés dans une large mesure ou de manière complexe.

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

- Risque de liquidité – le risque que le trop petit nombre d'acheteurs ou de vendeurs d'un investissement ait une incidence sur le prix ou sur la capacité de vendre cet investissement détenu par le fonds.
- Risque de contrepartie – le risque que l'autre partie d'une transaction avec le fonds ne respecte pas ses obligations contractuelles, ce qui pourrait exposer le fonds à des pertes financières.

Votre investissement n'est pas garanti et sa valeur peut évoluer à la baisse comme à la hausse.
Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section «Facteurs de risque» du prospectus, disponible sur le site www.invest.baml.com/funds.

Frais

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

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.97%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20.00% de la Nouvelle Augmentation nette. Commission de performance réelle prélevée l'année dernière: 1.38%

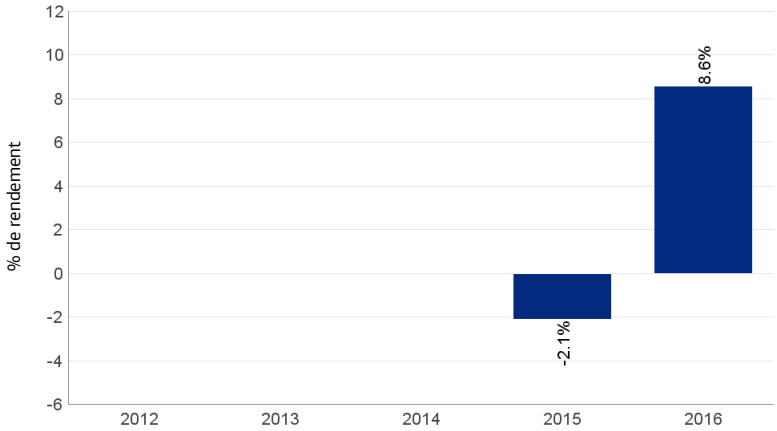
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est basé sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas où des frais d'entrée / de sortie sont payés par le fonds lorsqu'il achète ou vend des actions d'un autre fonds.

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

Performances passées

Merrill Lynch Investment Solutions –
Beach Point Diversified Credit UCITS Fund – GBP B (inc)
ISIN Code: LU0879472545



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances comprennent tous les frais courants.
- Le fonds a été lancé en 2013 et la catégorie d'actions a été lancée en 2014.
- Les performances passées ont été calculées en GBP.

Informations pratiques

- Banque dépositaire : State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- Le fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- La responsabilité de Merrill Lynch Investment Solutions ne peut être engagée que sur la base de 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 Merril Lynch Investment Solutions, comme décrit dans la section «Souscriptions, Rachats et Conversions d'Actions» du prospectus.
- Le fonds est l'un des compartiments proposés par Merrill Lynch Investment Solutions. Les actifs et passifs du fonds sont séparés de ceux des autres compartiments. Seul le résultat du fonds impacte votre investissement.
- Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris, notamment, une description de la philosophie de rémunération, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site internet http://www.invest.baml.com/funds, à la rubrique « Outils et ressources » - « Documents juridiques » – « Policies ». Un exemplaire papier de la politique de rémunération sera disponible gratuitement sur demande.
- Vous pouvez obtenir des informations sur le fonds, y compris le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel de Merrill Lynch Investment Solutions et le cours des actions, gratuitement, sur notre page Web http://www.invest.baml.com/funds en anglais et dans certaines autres langues.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
CM Investment Solutions Limited est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 17/02/2017.