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.

Merrill Lynch Investment Solutions – YORK EVENT – DRIVEN UCITS FUND – USD Z (acc)
ISIN Code: LU1051627310
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 Fonds est d'obtenir des résultats d'investissement ajustés au risque qui soient réguliers et relativement indépendants des rendements générés par les marchés des actions globaux.

Le Fonds investit principalement dans des titres bénéficiant ou à même de bénéficier d'une activité d'entreprise intéressante lorsque le gestionnaire estime que le cours du marché ne reflète pas correctement l'effet que cette activité aura sur la valorisation des titres.

Le Fonds privilégie quatre domaines d'investissement :

- les « Event Equities », c'est-à-dire lorsque le gestionnaire cherche à tirer parti des fluctuations du cours des actions de société découlant d'opérations sur titres ou autres événements similaires,
- le « Risk Arbitrage » ou arbitrage du risque, lorsque le gestionnaire analyse les transactions et cherche à tirer parti des titres qui s'échangent à un faible cours en raison des incertitudes des marchés,
- les « Value Equities » ou actions sous-valorisées, lorsque les actions sont sélectionnées en fonction de la faiblesse de leur cours au regard de leurs fondamentaux (dividendes, bénéfices, chiffre d'affaires), et
- le « Credit », ou crédit, privilégiant les instruments de dette émis par des sociétés faisant l'objet de réorganisations ou mises en faillite. Le Fonds est susceptible d'investir dans des actions, dans des instruments liés à des actions et dans des obligations.

La devise du fonds est EUR et vos actions seront libellées en USD. 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 ne sont pas des actions de distribution (c.-à-d. que tout revenu de vos actions sera inclus dans leur valeur).

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 de crédit : le risque que l'émetteur du titre à revenu fixe ou de l'instrument apparenté détenu dans le Fonds ne puisse pas payer un revenu ou rembourser le capital au Fonds, à l'échéance. Les rétrogradations potentielles ou réelles de la notation de crédit peuvent augmenter le niveau de risque perçu.
- Risque lié aux instruments dérivés : le Fonds peut utiliser des instruments dérivés aux fins d'investissement. Les instruments dérivés sont extrêmement sensibles aux fluctuations de la valeur de l'actif sur lequel ils sont basés, ce qui peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds. L'impact sur le Fonds peut être plus important lorsque des instruments dérivés sont utilisés de manière extensive ou complexe.
- Risque relatif aux actions : le risque que la valeur des actions et valeurs mobilières liées à des actions détenues par le Fonds peut être affectée par les mouvements des marchés boursiers.
- Risque de taux d'intérêt : le risque que les fluctuations des taux d'intérêt puissent affecter la valeur de certains actifs détenus par le Fonds.
- Risques réglementaires et opérationnels : le Fonds est exposé à des risques réglementaires et opérationnels sur certains des marchés où il est susceptible d'investir, notamment le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Pour plus d'informations sur les risques liés à Shanghai-Hong Kong Stock Connect, les investisseurs sont invités à se reporter à la Section 8.4.18 dans la partie du prospectus consacrée aux Généralités.
- Risque relatif à la stratégie « Event Driven » : le Fonds prendra des positions sur des sociétés impliquées dans des fusions, acquisitions, réorganisations et autres événements internes, lesquelles pourraient ne pas délivrer ou avoir l'effet prévu et entraîner des pertes.

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

- Risque de contrepartie : le risque que la contrepartie à une transaction avec le Fonds pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations contractuelles et pourrait exposer le Fonds à des pertes financières.
- Risque de liquidité : le risque qu'il n'y ait pas suffisamment d'acheteurs ou de vendeurs pour un actif donné, ou une perte de valeur sur le marché, ce qui pourrait affecter le prix de cet actif ou la possibilité pour le Fonds de le vendre.

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	Jusqu'à 5.00%
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	1.74%
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: 0.05%

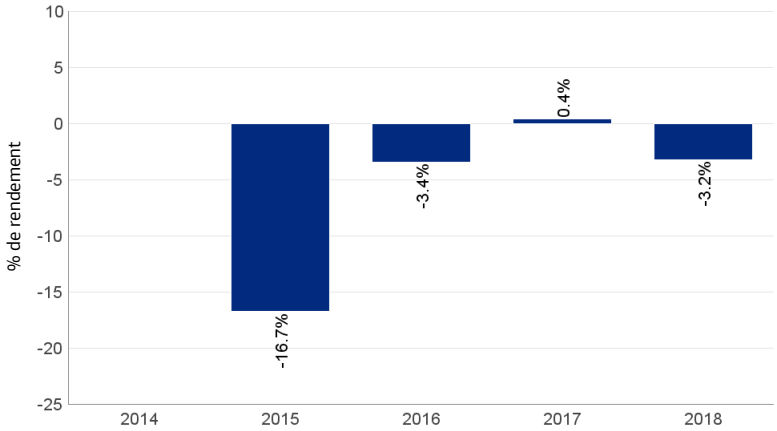
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est basé sur les frais de l'exercice clos en décembre 2018. 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 –
YORK EVENT – DRIVEN UCITS FUND – USD Z (acc)
ISIN Code: LU1051627310



- 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 2009 et la catégorie d'actions a été lancée en 2014.
- Les performances passées ont été calculées en USD.

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 19/02/2019.