

# 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 –  
**GOTHAM U.S. EQUITY LONG/SHORT UCITS FUND – USD X (acc)**  
ISIN Code: LU1175836862  
un compartiment de Merrill Lynch Investment Solutions (le « fonds »)  
Société de gestion du fonds : CM Investment Solutions Limited

## Objectifs et politique d'investissement

Ce fonds vise à générer une croissance du capital à long terme en investissant principalement à la hausse comme à la baisse dans des actions cotées sur les grandes bourses américaines.

Le fonds poursuit une stratégie basée sur la valeur en achetant les titres d'entreprises dont le Gestionnaire d'investissement estime qu'elles sont sous-évaluées et en misant sur la baisse des titres des entreprises dont il estime qu'elles sont surévaluées. De manière générale, plus une entreprise paraît « bon marché » au Gestionnaire d'investissement, plus elle reçoit un investissement à la hausse (« long ») important. Du côté baissier, plus une entreprise paraît « chère » au Gestionnaire d'investissement, plus elle fait l'objet d'un investissement baissier (« short »).

Pour atteindre son objectif d'investissement, le fonds peut investir dans un large éventail d'instruments parmi lesquels, mais sans que cette liste soit restrictive, des actions privilégiées, des titres convertibles, des instruments liés à des actions, des warrants, des swaps et d'autres instruments dérivés.

Les décisions d'investissement sont basées sur la méthodologie exclusive du Gestionnaire d'investissement, grâce à laquelle le Gestionnaire d'investissement analyse les entreprises en tenant compte de différents facteurs tels que les bénéfices réguliers, l'efficacité d'utilisation des fonds propres et la valorisation.

La devise du fonds est USD et vos actions seront libellées en USD.

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 jour ouvré au Luxembourg, à Londres et aux États-Unis.

## Profil de risque et de rendement



|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 4 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques suivants :

- Risque relatif aux actions : la valeur des actions et instruments liés à des actions détenus par le Fonds peut être affectée par les mouvements des marchés boursiers.
- Risque lié aux instruments dérivés : le Fonds est susceptible de faire un usage intensif des produits dérivés, avec le risque que cela entraîne des pertes importantes, une augmentation de la volatilité et des résultats imprévus dans des conditions de marché défavorables. L'utilisation de produits dérivés se traduira par un endettement du Fonds et, si les conditions de marché sont défavorables, cet endettement pourra amplifier les pertes du fait que l'exposition au marché sera supérieure aux montants investis par le Fonds.

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

- Risque de contrepartie : la contrepartie à une transaction avec le Fonds pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de 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](http://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  | jusqu'à 1.66%                             |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances  |   |
| Commission de performance   | 15.00% de la Nouvelle Augmentation nette. |

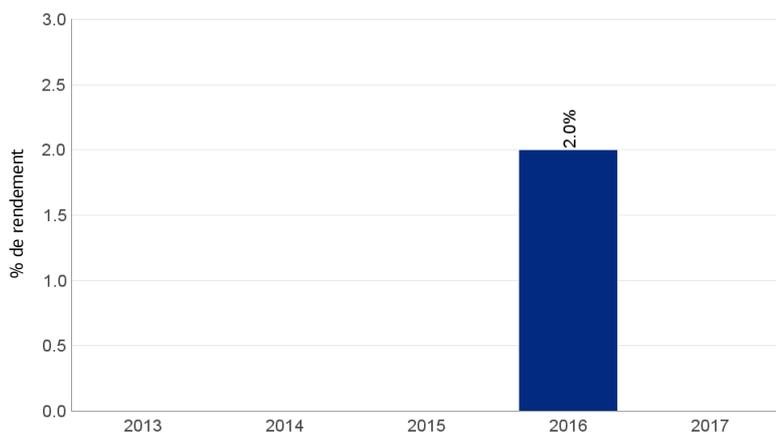
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est basé sur les frais de l'exercice clos en décembre 2017. 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](http://www.invest.baml.com/funds).

## Performances passées

Merrill Lynch Investment Solutions –  
GOTHAM U.S. EQUITY LONG/SHORT UCITS FUND – USD X (acc)  
ISIN Code: LU1175836862



- 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 2014 et la catégorie d'actions a été lancée en 2015.
- Les performances passées ont été calculées en USD.
- Il n'y a pas d'historique de performance pour 2017 période pendant laquelle cette Catégorie d'Actions n'était pas active.

## 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 Merrill 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 » - « Politiques ». 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 16/02/2018.