

# 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 –  
MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND – EUR X1 (acc)  
ISIN Code: LU1601968586

un compartiment de Merrill Lynch Investment Solutions (le « fonds »)  
Société de gestion du fonds : CM Investment Solutions Limited

## Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à réaliser une appréciation du capital à travers une approche de négociation informatisée qui recourt à des modèles mathématiques conçus par le gestionnaire, afin de chercher à saisir les opportunités offertes par un large éventail de marchés liquides. Le gestionnaire a conçu des programmes informatiques qui utilisent des données fondées sur les cours et d'autres données, afin de prévoir les évolutions futures des cours des instruments sélectionnés et d'estimer le risque associé. Les programmes informatiques déterminent ensuite la meilleure façon d'investir dans chacun de ces instruments aux fins de réaliser un bénéfice. Les programmes informatiques sont supervisés par le gestionnaire et sont conçus pour s'adapter systématiquement au fil du temps, afin d'appréhender les modifications potentielles des structures et des régimes sur les marchés. Les investissements du Fonds couvrent un grand nombre de secteurs et d'instruments différents.

Le Fonds pourra notamment être investi dans des contrats de change au comptant et à terme (hors marchés organisés), dans des contrats à terme négociés en bourse et liés aux marchés des actions, des obligations et des taux d'intérêt à court terme, dans des titres admissibles associés à des matières premières et dans d'autres instruments liquides, y compris des fonds indiciels, des titres de capital et des contrats d'échange (ou « swaps »). Le Fonds cherchera à gérer les liquidités excédentaires dans le but de maintenir un niveau élevé de liquidité et de préserver le capital des placements de trésorerie.

La devise du fonds est USD et vos actions seront libellées en EUR. 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 demander le rachat de vos actions tout jour ouvré bancaire au Royaume-Uni, aux États-Unis et au Luxembourg.

## Profil de risque et de rendement



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 change : le risque que la valeur du placement peut varier du fait des fluctuations des taux de change des devises.
- 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.
- Risque relatif aux modèles : le Fonds utilise des modèles quantitatifs afin de prendre des décisions d'investissement. Comme la dynamique des marchés évoluent avec le temps, un modèle quantitatif pourrait devenir moins efficace ou pourrait même présenter des insuffisances dans certaines conditions de marché. Cela pourrait entraîner des pertes importantes.
- Risque des matières premières : le marché des matières premières a connu de fortes variations, à la hausse comme à la baisse, et les matières premières sont généralement considérées comme étant des

investissements à haut risque. Les investissements du Fonds peuvent donc connaître des fluctuations importantes.

Les risques supplémentaires suivants ne sont pas inclus 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.

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 1.95%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	jusqu'à 20.00 % par an sur tout rendement généré par le fonds s'établissant au-dessus du New Net Appreciation. Commission de performance réelle prélevée l'année dernière: 0.00%

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 une estimation des frais. Il s'agit d'une estimation car le fonds (ou la catégorie d'actions) a été lancé(e) récemment 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 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 –  
MILLBURN DIVERSIFIED UCITS FUND – EUR X1 (acc)  
ISIN Code: LU1601968586



- Le fonds a été lancé en 2017 et la catégorie d'actions a été lancée en 2017.
- Il n'y a pas d'historique de performance pour 2018 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 19/02/2019.