

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 –
MARSHALL WACE TOPS UCITS FUND (MARKET NEUTRAL) – USD A (acc)
ISIN Code: LU0333226313
un compartiment de Merrill Lynch Investment Solutions
Société de gestion du fonds : CM Investment Solutions Limited**

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du fonds est d'offrir aux investisseurs des rendements positifs réguliers, essentiellement par le biais d'actions mondiales.

Étant donné sa stratégie d'investissement à long terme, le fonds aura également recours à différentes techniques de gestion du risque afin de préserver le capital. Les décisions d'investissement reposent sur des applications et des modèles élaborés par le Gestionnaire d'investissement qui recueille les idées d'investissement émises par une communauté de courtiers sélectionnée par Marshall Wace.

Le processus de construction du portefeuille implique cinq éléments clés : la collecte des idées d'investissement afin de saisir et d'analyser ces dernières, la gestion de la relation avec les apporteurs d'idées au cours de laquelle ceux-ci évaluent régulièrement leurs idées, l'optimisation qui vise à mettre en œuvre les idées d'une manière diversifiée et conformément aux objectifs risque/rendement, la gestion du risque et l'exécution de la transaction.

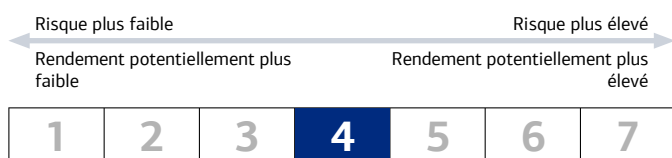
La devise du fonds est USD et vos actions seront libellées en USD.

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.

La stratégie implique des volumes de transaction élevés et peut entraîner des coûts d'opérations importants. Les coûts des opérations sont déduits des actifs du fonds en sus des coûts indiqués dans la section Frais de ce document.

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

- **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.
- **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 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 sensible à certains mouvements du marché ou des taux d'intérêt et peut provoquer une volatilité et un risque de pertes supérieurs à la moyenne.
- **Risques réglementaires et d'exploitation** – le fonds s'expose à des risques réglementaires et d'exploitation sur certains marchés dans lesquels il est susceptible d'investir, y compris le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Afin d'en savoir plus sur les risques liés au programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect, les investisseurs sont invités à se référer à la section 8.4.18 dans la partie générale du prospectus.

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

- **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	2.06%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	25.00 % par an sur tout rendement généré par le fonds s'établissant au-dessus du EONIA. Commission de performance réelle prélevée l'année dernière: 3.78%

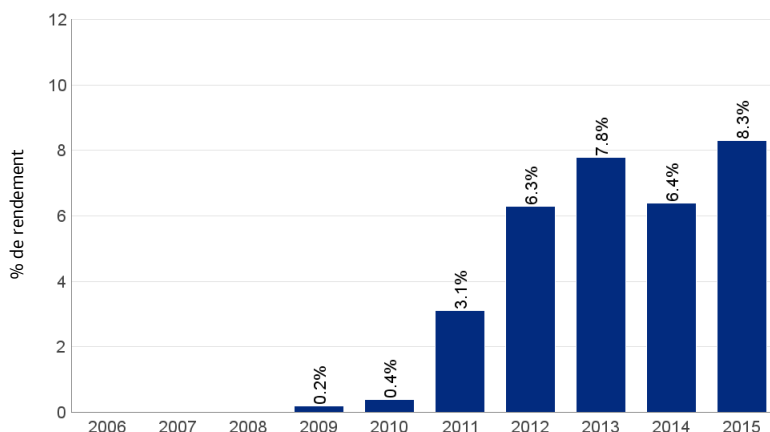
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est basé sur les frais de l'exercice clos en décembre 2015. 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 –
MARSHALL WACE TOPS UCITS FUND (MARKET NEUTRAL) – USD A (acc)
ISIN Code: LU0333226313



- 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 2007 et la catégorie d'actions a été lancée en 2008.
- 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 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.
- Vous pouvez obtenir gratuitement des informations sur le fonds, y compris le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels de Merrill Lynch Investment Solutions et le cours des actions, sur notre page Web 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 17/02/2016.