

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 –
PASSPORT CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG SHORT UCITS FUND – CHF D (acc)
ISIN Code: LU1259643978
un compartiment de Merrill Lynch Investment Solutions
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 dans des actions et instruments liés à des actions du monde entier. Le gestionnaire d'investissement applique une stratégie longue/courte utilisant un processus d'investissement qui vise notamment à identifier les opportunités d'investissement thématiques qui se présentent sur des périodes assez longues et qui, de l'avis du gestionnaire d'investissement, sont sous-évaluées ou sur-évaluées par le marché en raison d'inefficacités dans la fixation des prix.

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, des actions privilégiées, des instruments liés à des actions, des fonds indiciels, des contrats de change à terme, des swaps, des options et d'autres instruments dérivés.

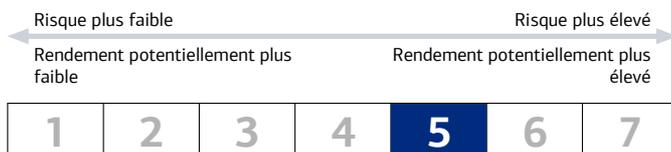
Les décisions d'investissement se fondent sur l'analyse du gestionnaire d'investissement, qui comprend une analyse macroéconomique descendante (par laquelle le gestionnaire d'investissement analyse les changements fondamentaux, comme la croissance mondiale ou la politique monétaire, ayant un impact sur les sociétés) ainsi qu'une analyse fondamentale ascendante des actions (par laquelle le gestionnaire d'investissement identifie des sociétés sur la base de leurs caractéristiques spécifiques). Sur la base de cette analyse, le gestionnaire d'investissement détermine ensuite le thème d'investissement du fonds.

La devise du fonds est USD et vos actions seront libellées en CHF. 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 au Luxembourg, à Londres et aux États-Unis.

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 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 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 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.

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 | 1.42% |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | 10.00% de la Nouvelle Augmentation nette. |

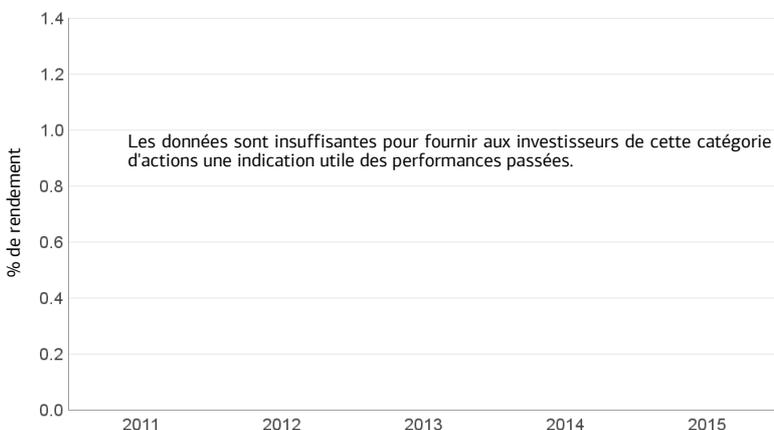
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est 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.

Performances passées

Merrill Lynch Investment Solutions –
PASSPORT CAPITAL GLOBAL EQUITY LONG SHORT UCITS FUND – CHF D (acc)
ISIN Code: LU1259643978



- Le fonds a été lancé en 2015 et la catégorie d'actions a été lancée en 2015.

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.