Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Bank of America Merrill Lynch

Merrill Lynch Investment Solutions – MERRILL LYNCH MULTI-ASSET STRATEGY FUND – USD B (acc)
ISIN Code: LU1042051786

Este fondo es un compartimento de Merrill Lynch Investment Solutions

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del fondo consiste en ofrecer un crecimiento del capital obteniendo una exposición al Merrill Lynch Multi Asset Strategy Index, que constituye una cesta de cuatro índices atribuidos a las siguientes clases de acciones:
- la deuda pública estadounidense mediante el Merrill Lynch 10-year US Treasury Futures Total Return Index;
- la renta variable de mercados desarrollados mediante el MSCI Net Total Return Developed World Index;
- las materias primas mediante el Merrill Lynch Commodity Index eXtra 03 Total Return Index; y
- las divisas del G10 (actualmente el dólar australiano, la libra esterlina, el dólar canadiense, el euro europeo, el yen japonés, el dólar neozelandés, la corona noruega, la corona sueca, el franco suizo y el dólar estadounidense) mediante el Merrill Lynch Foreign Exchange Arbitrage Index.

La exposición del fondo en el Merrill Lynch Multi Asset Strategy Index variará con el propósito de reflejar un determinado nivel de riesgo.

La ponderación de los cuatro índices del Merrill Lynch Multi Asset Strategy Index se ajusta dos veces al año utilizando un modelo basado en reglas.

El objetivo del fondo se persigue del siguiente modo:
- mediante la inversión de sus resultados en un pacto de recompra inverso en virtud del cual, el fondo compra títulos de Merrill Lynch International a cambio de flujos en los tipos de interés; y
- mediante permutas en los flujos de tipos de interés a cambio del rendimiento de la exposición variable en el Merrill Lynch Multi Asset Strategy Index.

La moneda del fondo es el USD y sus acciones estarán denominadas en USD.

Sus acciones no reparten dividendos (es decir, los ingresos que se deriven de sus acciones se añadirán a su valor).

Podrá obtener, previa solicitud, el reembolso de sus acciones cualquier día hábil a efectos bancarios en Luxemburgo y en Londres.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración normalmente menor — Remuneración normalmente mayor

1	2	**3**	4	5	6	7

La categoría de riesgo se ha calculado mediante una simulación de la rentabilidad del fondo utilizando datos históricos de rentabilidad, que podrán no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

La categoría de riesgo indicada no está garantizada y podrá cambiar con el tiempo.

La asignación a la categoría más baja (categoría 1) no significa que la inversión esté libre de riesgo.

El fondo tiene un nivel de riesgo 3 debido a la naturaleza de sus inversiones, que comporta los riesgos siguientes:

- Riesgo de renta variable: el riesgo de que el valor de las acciones y los valores vinculados a la renta variable se vean afectados por los movimientos diarios de los mercados bursátiles.
- Riesgo de tipos de interés: el riesgo de que el valor de una inversión cambie a consecuencia de una variación en los tipos de interés.
- Riesgo de apalancamiento: el fondo emplea apalancamiento mediante instrumentos derivados financieros para obtener exposición adicional a la volatilidad, lo que podría multiplicar las pérdidas si la volatilidad se incrementa.

A continuación se presentan algunos riesgos adicionales que podrán no estar integrados en la categoría de riesgo:

- Riesgo de contraparte: el riesgo asumido por cada parte de un contrato relativo a que su contraparte no cumpla sus obligaciones contractuales.
- Instrumentos derivados con fines de inversión: el fondo podrá recurrir a instrumentos derivados con fines de inversión. A pesar de que no se ha previsto que provoquen cambios más importantes y frecuentes en los precios del fondo ni que aumenten su perfil de riesgo, los derivados son por naturaleza instrumentos volátiles, por lo que el fondo podrá verse expuesto a riesgos y costes adicionales.

Su inversión no está garantizada y su valor puede incrementarse o disminuir.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte el apartado «Factores de riesgo» del folleto, que se encuentra disponible en www.invest.baml.com/funds.

Gastos

Los gastos que usted soporta se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.65%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos de **entrada** y de **salida** indicados representan cifras máximas. En algunos casos usted podría pagar menos. Podrá obtener más información al respecto consultando a su asesor financiero.

La cifra de gastos **corrientes** es una estimación de los gastos. Se utiliza una estimación porque el fondo (o la clase de acciones) fue creado recientemente o su creación tuvo lugar durante el periodo en revisión. El informe anual del fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos realizados.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones, compensación y gastos» del folleto, que se encuentra disponible en www.invest.baml.com/funds.

Rentabilidad histórica

Merrill Lynch Investment Solutions –
MERRILL LYNCH MULTI-ASSET STRATEGY FUND – USD B (acc)



- El fondo comenzó a funcionar el 2014, la clase de acciones fue creada el 2014.

Información práctica

- Banco depositario: State Street Bank Luxembourg S.A.
- El fondo está sujeto a las leyes tributarias de Luxemburgo, lo cual podrá incidir en su situación tributaria personal.
- Merrill Lynch Investment Solutions únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.
- Puede convertir las acciones del fondo en acciones de los otros subfondos de Merrill Lynch Investment Solutions, tal y como se indica en la sección «Suscripciones, reembolsos y conversión de las acciones» del folleto.
- Este fondo es uno de los compartimentos que ofrece Merrill Lynch Investment Solutions. Los activos y pasivos del fondo están separados de los demás compartimentos. Solamente las ganancias o pérdidas del fondo inciden en su inversión.
- Podrá obtener copias de los Folletos y los Informes financieros semestral y anual más recientes de Merrill Lynch Investment Solutions, y consultar los últimos precios de las acciones así como otra información adicional en inglés y otros idiomas de forma gratuita a través de nuestra página web www.invest.baml.com/funds.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 09/10/2014.