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.

Bank of America Merrill Lynch

Merrill Lynch Investment Solutions – MERRILL LYNCH MLCX COMMODITY ENHANCED BETA EX AGRICULTURE FUND – USD B (acc)

ISIN Code: LU1039625360

un compartiment de Merrill Lynch Investment Solutions (le « fonds »)

Société de gestion du fonds : CM Investment Solutions Limited

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du fonds est de vous fournir une exposition à l'indice Merrill Lynch Commodity Index eXtra 3XG.

L'indice vise à refléter les performances des produits de base des secteurs suivants: énergie, métaux précieux et métaux communs.

Les produits de base de l'indice sont représentés par des marchés à terme (contrats d'achat ou de vente de produits de base à un prix fixe à une date future). Chaque contrat est remplacé par un nouveau contrat avant son expiration.

Les pondérations cibles pour chacune des matières premières de l'Indice seront fixées chaque année et seront révisées mensuellement.

Pour atteindre cet objectif, le Fonds :
- conclura un contrat de dérivé de crédit sur transfert de rendement (ou « total return swap ») afin d'obtenir une exposition à l'Indice.
- conclura une ou plusieurs transactions de « gestion de trésorerie », par exemple, un contrat de mise en pension de titres (à savoir que le Fonds achètera des titres à une contrepartie, comme par exemple Merrill Lynch International, en s'engageant à les revendre à une date ultérieure), ou l'achat d'un portefeuille de titres et/ou de parts d'organismes de placement collectif négociables, afin de générer des flux de taux d'intérêt, et

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 demander le rachat de vos actions tout jour ouvré au Royaume-Uni, aux États-Unis et au Luxembourg.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible ← → Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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

- Risque de concentration sur le secteur des produits de base – le risque d'investissement est concentré sur le secteur des produits de base. Cela signifie que le fonds est plus sensible aux événements liés aux produits de base.

Les risques supplémentaires suivants ne sont pas inlcus 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.
- 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.

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	0.91%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

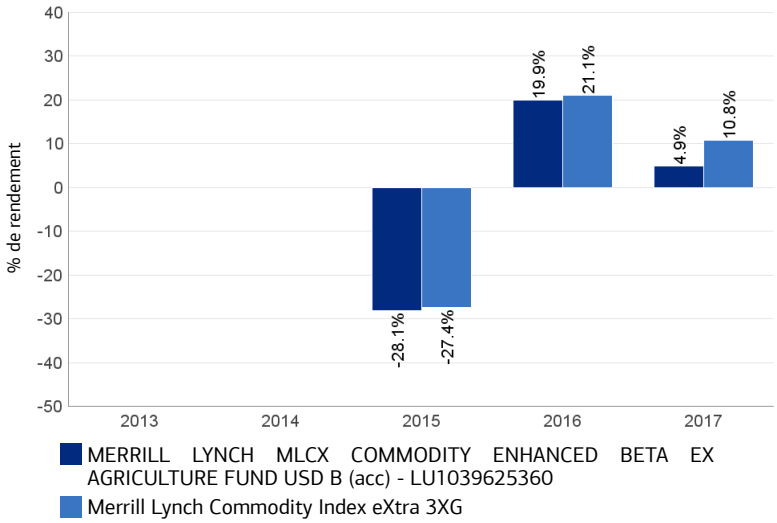
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

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.

Performances passées

Merrill Lynch Investment Solutions –
MERRILL LYNCH MLCX COMMODITY ENHANCED BETA EX AGRICULTURE FUND – USD B (acc)
ISIN Code: LU1039625360



- 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 2014.
- 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 Merril 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 » – « Policies ». 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 20/03/2018.