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 – MERRILL LYNCH WNT DIVERSIFIED FUTURES UCITS FUND – GBP Z (acc)

ISIN Code: LU0955028229

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 obtenir une croissance à long terme des actifs en investissant dans un éventail d'instruments financiers conformément à une stratégie de négociation informatisée conçue par le gestionnaire ». La stratégie d'investissement est une stratégie systématique qui gère un portefeuille diversifié (le « Programme »). Le gestionnaire recueille une grande variété de données, y compris des données sur les marchés, telles que le prix et le volume des transactions et d'autres données économiques et financières ; il utilise ensuite des programmes informatiques pour réaliser une analyse statistique de ces données, afin de développer des modèles mathématiques à même de prévoir les rendements futurs des instruments sélectionnés et le risque y afférent, en tenant compte des données historiques. Ces modèles mathématiques constituent la base du Programme et servent à déterminer les avoirs que devraient détenir le Fonds afin de maximiser les chances de réaliser un bénéfice.

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Programme utilise essentiellement des instruments dérivés. Le Fonds peut investir dans des contrats à terme sur obligations, des contrats à terme sur indices boursiers, des contrats à terme sur taux d'intérêt, des contrats à terme sur devises, des contrats de change à terme de gré à gré, des actions cotées et des instruments dérivés associés à des actions cotées. Le Fonds utilisera également des liquidités pour satisfaire à ses obligations d'apports d'actifs à titre de sûreté, ainsi qu'à ses obligations de règlement afférentes aux instruments dérivés. 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 GBP. Vos actions seront couvertes pour les protéger des fluctuations de taux de change entre leur devise de libellé 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 racheter vos actions sur demande n'importe quel mercredi ouvré au Luxembourg, à Londres et aux États-Unis.

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 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.

Les risques supplémentaires suivants ne sont pas inlcus 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.

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	Jusqu'à 5.00%
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	1.69%
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 High Water Mark. Commission de performance réelle prélevée l'année dernière: 0.00%

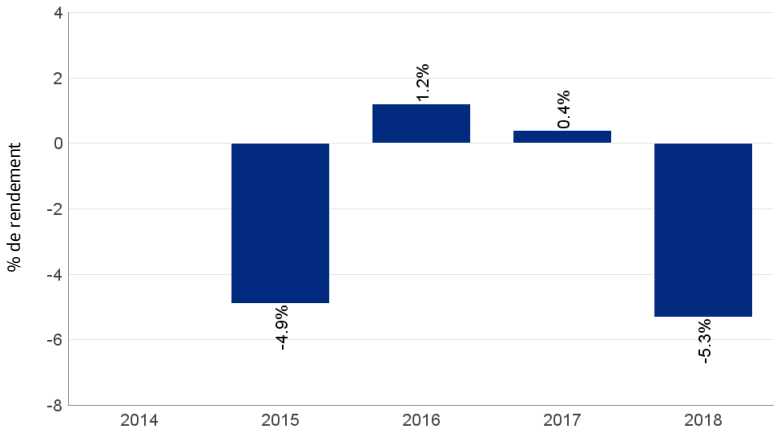
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

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.

Performances passées

Merrill Lynch Investment Solutions –
MERRILL LYNCH WNT DIVERSIFIED FUTURES UCITS FUND – GBP Z (acc)
ISIN Code: LU0955028229



- 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 2013 et la catégorie d'actions a été lancée en 2014.
- Les performances passées ont été calculées en GBP.

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.
- Société Générale, Paris, succursale de Zurich, Talacker 50, Case postale 5070, 8021 Zurich, Suisse, exerce les fonctions de représentant et de service de paiement pour le compte du fonds en Suisse. Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel de Merrill Lynch Investment Solutions sont disponibles gratuitement auprès du représentant du fonds.
- 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.