

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 – FENICIAN EQUITY LONG SHORT UCITS FUND – GBP B (acc) ISIN Code: LU1081257484

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 d'investissement du fonds est de fournir aux investisseurs des rendements absolus constants en investissant dans une gamme d'instruments financiers. Ils comprennent des actions, des options cotées, des futures, des contrats de différence, des instruments de change et autres instruments dérivés. Le fonds investira et négociera essentiellement dans des sociétés organisées ou constituées en Europe. Toutefois, il peut également investir dans des sociétés dont les activités principales sont basées hors d'Europe, notamment en Amérique du Nord et du Sud et en Asie. Le fonds aura également recours à différentes techniques de gestion du risque afin de préserver le capital. Le fonds applique une stratégie de négociation long-short qui fait que l'exposition de marché nette peut être courte ou longue en fonction des conditions de marché. Les décisions d'investissement sont à la discrétion du Gestionnaire d'investissement en fonction de sa philosophie de gestion du risque.

Cette stratégie d'investissement du fonds peut impliquer des frais d'opérations de portefeuille importants. Les frais d'opérations de portefeuille sont réglés sur les actifs du fonds. Ils viennent s'ajouter aux frais exposés à la section Frais.

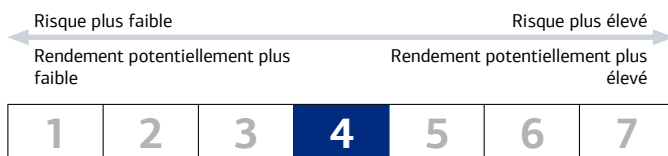
La devise du fonds est EUR et vos actions seront libellées en GBP. Vos actions seront couvertes dans le but de les protéger des fluctuations de taux de change entre la devise dans laquelle elles sont libellées et la devise du fonds.

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 racheter vos actions sur demande n'importe quel jour ouvré au Luxembourg, à Londres et aux États-Unis.

Veuillez consulter le Prospectus et le Supplément du fonds pour obtenir des informations plus détaillées.

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 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 de change – le risque que la valeur d'un investissement change en raison des fluctuations de taux de change entre devises.
- 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 liquidité – le risque que le trop petit nombre d'acheteurs ou de vendeurs d'un investissement ait une incidence sur le prix ou sur la capacité de vendre cet investissement détenu par le fonds.
- 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	1.97%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20.00% de la Nouvelle Augmentation nette.

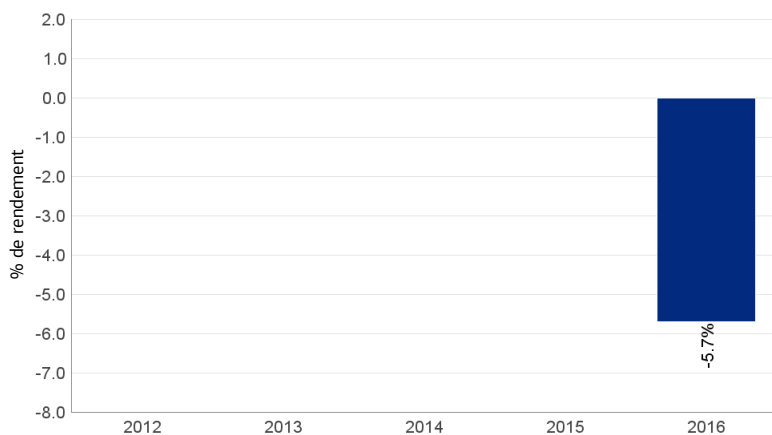
Les frais **d'entrée** et de **sortie** indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais **courants** est basé sur les frais de l'exercice clos en décembre 2016. 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 –
FENICIAN EQUITY LONG SHORT UCITS FUND – GBP B (acc)
ISIN Code: LU1081257484



- 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 2015.
- 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 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.
- 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 » - « Politiques ». 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 17/02/2017.