

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit	Produit (sous forme de titre de créance) zéro coupon avec option de rappel anticipé à discrétion de l'émetteur
Identificateur du produit	FR0014019KC9
Initiateur du PRIIP	BofA Securities Europe SA (BofASE) avec siège social à 51 rue La Boétie, 75008, Paris (faisant partie du group Bank of America) et enregistré sous le n° 842 602 690 RCS Paris (https://investor.bankofamerica.com/regulatory-and-other-filings/subsidiary-and-country-disclosures). Le capital social de BofASE peut être consulté à l'adresse suivante: https://www.bofam.com/BofASEdisclaimer . L'émetteur du produit est Merrill Lynch B.V. avec une garantie par Bank of America Corporation. Appelez le +33 18 7701333 pour de plus amples informations.
Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP	Conformément aux dispositions du Code Monétaire et Financier français, BofASE est un établissement de crédit et d'investissement agréé et supervisé par la Banque Centrale Européenne et l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et réglementé par l'ACPR et l'Autorité des Marchés Financiers.
Date et heure de production	24 juin 2026 à 10:54 heure locale à Paris

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

1. En quoi consiste ce produit?

Type	Titres de créance régis par le droit français / Protection complète du capital contre le risque de marché
Durée	Le produit a une durée déterminée et sera échu le 28 février 2037, à moins qu'un événement de remboursement par anticipation ne se produise.
Objectifs	Le produit est conçu pour fournir le remboursement du montant nominal du produit au moment de la résiliation du produit. Le montant nominal du produit sera remboursé soit (a) à la date d'échéance, ou (b) si nous exerçons notre option de rappel par anticipation du produit avant la date d'échéance, à la date de paiement de l'option d'achat correspondante. Résiliation anticipée suite à une option d'achat: Nous avons le droit, exerçable à chaque date d'exercice de l'option d'achat, de rembourser le produit. Dans ce cas, le produit sera remboursé de façon anticipée et vous recevrez à la date de paiement de l'option d'achat associée un paiement égal au paiement de l'option d'achat correspondant. Les dates correspondantes et les paiements de l'option d'achat sont indiqués(e)s dans le tableau ci-dessous.

(Les termes qui apparaissent en **gras** dans cette section sont décrits plus en détail dans les tableaux ci-dessous.)

<i>Date d'exercice de l'option d'achat à la discrétion de l'émetteur</i>	<i>Date de paiement de l'option d'achat</i>	<i>Paiement de l'option d'achat</i>
31 janvier 2029	28 février 2029	1 105,00 EUR
31 janvier 2030	28 février 2030	1 157,50 EUR
31 janvier 2031	28 février 2031	1 210,00 EUR
30 janvier 2032	28 février 2032	1 262,50 EUR
31 janvier 2033	28 février 2033	1 315,00 EUR
31 janvier 2034	28 février 2034	1 367,50 EUR
31 janvier 2035	28 février 2035	1 420,00 EUR
31 janvier 2036	28 février 2036	1 472,50 EUR

Remboursement à la date d'échéance: Si le produit n'a pas été remboursé par anticipation, à la **date d'échéance** vous recevrez 1 425,00 EUR.

Selon les termes du produit, certaines dates spécifiées ci-dessus et ci-dessous seront ajustées si la date en question n'est pas un jour ouvré ou un jour de négociation (selon le cas). Tout ajustement peut affecter le rendement, le cas échéant, que vous recevrez.

Les termes du produit prévoient également que, si certains événements exceptionnels se produisent (1) des ajustements peuvent être apportés au produit et/ou (2) l'émetteur peut procéder au remboursement anticipé du produit. Ces événements sont spécifiés dans les termes du produit et concernent principalement le produit et l'émetteur. Le rendement (le cas échéant) que vous recevrez en cas de remboursement anticipé est susceptible d'être différent du rendement dans les scénarios décrits ci-dessus et peut être inférieur au montant que vous avez investi.

Montant nominal du produit	1 000,00 EUR	Période de souscription	du 1 septembre 2026 (inclus) au 28 janvier 2027 (inclus)
Rendement du Zéro-Coupon	4,25 % par an	Date d'émission	1 septembre 2026
Prix d'émission	100,00 % du montant nominal du produit	Date d'échéance / durée	28 février 2037
Devise du produit	Euro (EUR)		

Investisseurs de détail visés

Le produit est destiné à être offert aux investisseurs de détail qui remplissent tous les critères ci-dessous:

- ils ont la capacité de prendre une décision d'investissement éclairée grâce à une connaissance et une compréhension suffisantes du produit et de ses risques et avantages spécifiques, et ils pourraient avoir de l'expérience en ayant investi dans et / ou détenu des produits similaires offrant une exposition similaire aux marchés;
- ils recherchent un revenu et/ou la protection complète du montant nominal du produit, sous réserve de la capacité de l'émetteur et du garant à payer. Ils disposent d'un horizon d'investissement long et comprennent que le produit peut être remboursé de façon anticipée;
- ils ne sont pas en mesure de supporter une perte de leur investissement initial, cohérent avec le profil de remboursement du produit à l'échéance (risque de marché);
- ils acceptent le risque que l'émetteur ou le garant puisse ne pas payer ou exécuter ses obligations au titre du produit quel que soit le profil de remboursement du produit (risque de crédit);

5. ils sont prêts à accepter un niveau de risque de 1 sur 7 pour obtenir des rendements potentiels qui reflète le risque le plus bas (de la manière indiquée dans l'indicateur synthétique de risque ci-dessous qui prend en compte tant le risque de marché que le risque de crédit).

Le produit n'est pas destiné à être offert aux investisseurs de détail qui ne remplissent pas ces critères.

2. Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



Risque le plus faible



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'au 28 février 2037. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous ne pourrez peut-être pas sortir du produit avant échéance. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance.

Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change: Si la devise de votre compte est différente de la devise de ce produit, vous vous exposez au risque de subir une perte du fait de la conversion de la devise du produit dans la devise du compte. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

L'inflation érode la valeur d'achat de l'argent au fil du temps, ce qui peut provoquer la baisse en termes réels de tout capital remboursé.

Vous avez le droit à la restitution d'au moins 142,50 % de votre capital. Toutefois, cette protection contre les performances futures du marché ne s'appliquera pas si vous sortez avant l'échéance ou en cas de résiliation immédiate par l'émetteur.

Pour obtenir des informations détaillées sur tous les risques liés au produit, veuillez-vous reporter aux sections sur les risques dans la documentation de l'offre y figurant, comme indiqué dans la section « 7. Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		Jusqu'à ce que le produit soit remboursé par anticipation ou arrive à échéance		
Exemple d'investissement:		Ceci peut être différent selon le scénario et est indiqué dans le tableau		
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 ans	Si vous sortez suite à un remboursement par anticipation ou à l'échéance
Minimum	11 050 EUR. Le rendement n'est garanti que si vous détenez le produit jusqu'à un remboursement anticipé ou à l'échéance. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 376 EUR		11 050 EUR
(le produit est remboursé après 2 ans et 6 mois)	Rendement annuel moyen	3,76 %		4,09 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 407 EUR		11 050 EUR
(le produit est remboursé après 2 ans et 6 mois)	Rendement annuel moyen	4,07 %		4,09 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 454 EUR		11 050 EUR
(le produit est remboursé après 2 ans et 6 mois)	Rendement annuel moyen	4,54 %		4,09 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 501 EUR		11 050 EUR
(le produit est remboursé après 2 ans et 6 mois)	Rendement annuel moyen	5,01 %		4,09 %

Les scénarios indiqués représentent des résultats possibles calculés sur la base de simulations. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de période de détention recommandée aucune garantie ne vous est donnée et vous pourriez subir des coûts supplémentaires.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

3. Que se passe-t-il si Merrill Lynch B.V. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Vous êtes exposé au risque que l'émetteur ou le garant ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations concernant le produit, par exemple en cas de faillite ou de décision administrative de mesure de résolution. Cela peut avoir une incidence défavorable sur la valeur du produit et pourrait vous amener à perdre tout ou partie de votre investissement dans le produit. Le produit n'est pas couvert par un système de protection des dépôts.

4. Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement.

La durée de ce produit est aléatoire étant donné qu'il peut être résilié à différents moments selon l'évolution du marché. Les montants indiqués ici prennent en considération deux scénarios différents (remboursement anticipé et échéance). Dans le cas où vous choisissez de sortir avant la fin du produit, des coûts de sortie peuvent s'appliquer en plus des montants indiqués ici.

- Nous avons supposé:
- que 10 000 EUR sont investis
 - une performance du produit qui correspond à chaque période de détention présentée.

	<i>Si le produit est remboursé par anticipation à la première date possible, le 28 février 2029</i>	<i>Si le produit arrive à échéance</i>
Coûts totaux	800 EUR	Non applicable
Incidence des coûts annuels*	3,54 % chaque année	Non applicable

*Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, ceci montre que si vous sortez à l'échéance, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,63 % avant déduction des coûts et de 4,09 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts		Si vous sortez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	8,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous payez.	800 EUR
Coûts de sortie	0,50 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Ces coûts sont déjà compris dans le prix que vous recevrez et seront dus seulement si vous sortez avant échéance. Si un remboursement anticipé se produit ou que vous détenez le produit jusqu'à l'échéance, aucun coût de sortie ne sera dû.	50 EUR

5. Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 10 ans et 6 mois

Le produit vise à vous fournir le rendement décrit dans la section « 1. En quoi consiste ce produit? » ci-dessus. Toutefois, cela ne s'applique que si le produit est détenu jusqu'à l'échéance. Il est donc recommandé que le produit soit conservé jusqu'au 28 février 2037 (échéance), bien que le produit puisse être remboursé par anticipation.

Une demande sera faite pour coter le produit sur Luxembourg Stock Exchange (Main Segment). La seule possibilité de sortir du produit avant échéance est de le vendre à l'initiateur en dehors de cet marché. Dans des conditions de marché normales, l'initiateur s'efforcera (ou fera en sorte que l'une de ses sociétés affiliées s'efforce) d'assurer un marché secondaire quotidien sur la base d'efforts raisonnables. Rien ne garantit qu'un marché secondaire pour les produits sera mis en place, ni le prix auquel l'initiateur (ou ses affiliés, le cas échéant) ou toute autre partie offrirait d'acheter les produits. Sauf indication contraire dans les coûts de sortie (veuillez voir la section « 4. Que va me coûter cet investissement? » ci-dessus), l'émetteur n'appliquera pas de frais ou pénalités supplémentaires pour une telle opération. Des frais d'exécution peuvent toutefois être facturés par votre courtier, le cas échéant. En vendant le produit avant l'échéance, vous encourez le risque de recevoir un rendement inférieur à celui que vous auriez reçu si vous aviez conservé le produit jusqu'à l'échéance.

Cotation boursière	Luxembourg Stock Exchange (Main Segment)	Cotation de prix	Pourcentage
Plus petite unité négociable	1 000,00 EUR		

Dans des conditions de marché volatiles ou exceptionnelles, ou en cas de défaillances ou perturbations techniques, l'achat et/ou la vente du produit peut être temporairement entravé et/ou suspendu et éventuellement peut ne pas être possible du tout.

6. Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute plainte concernant la conduite de la personne consultant ou vendant le produit peut être soumise directement à cette personne.

Les plaintes concernant le produit, la conduite de l'initiateur du produit et/ou toute personne qui conseille ou vend le produit doivent être adressées par écrit à Complaints Handling Department, 2 King Edward Street, London, EC1A 1HQ, United Kingdom ou peut être envoyé par courrier électronique à Complaints.Handling@bofa.com.

Un lien vers la section des plaintes du site web de l'initiateur se trouve à l'adresse suivante <https://business.bofa.com/en-us/content/international-customer-complaints.html>

7. Autres informations pertinentes

Ce Document d'Informations Clés ne contient pas toutes les informations relatives à ce produit. Toute documentation supplémentaire relative au produit, en particulier le Prospectus de Base relatif à Bank of America Corporation and Merrill Lynch B.V. Note, Warrant and Certificate Programme daté du 18 juillet 2025, tous suppléments à celui-ci et les termes du produit peuvent être obtenus gratuitement auprès de BofA Securities Europe SA, 51 rue La Boétie, 75008, Paris; le Prospectus de Base, tous suppléments à celui-ci et les termes du produit sont aussi disponibles sur <https://spdocs.bofa.com>.

Toute version mise à jour de ce document d'information clé sera publiée sur: <https://spdocs.bofa.com>

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.