

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.

MONTLAKE

Butler Credit Opportunities UCITS Fund un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV, gérée par MontLake Management Limited Regroupement d'Actions de Catégorie Particuliers en EUR (IE00BF2CWK26)

Objectifs et Politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment vise à générer des rendements intéressants ajustés du risque dans le temps.

Le Compartiment investira dans des titres à revenu fixe et dans des titres de capital, principalement en Europe. Le Compartiment sera normalement investi au minimum à 80 % dans du revenu fixe, et à concurrence de 20 % dans des titres de capital. Les titres à revenu fixe sont des instruments de créance (tels que des obligations) émis par un gouvernement, une société de personnes ou autre entité, qui procurent aux investisseurs un rendement sous forme de paiements périodiques et un rendement éventuel sur leur investissement. Les titres à revenu fixe seront généralement composés d'un mélange de titres de qualité « investment grade » (notés à risque plus faible) ou « sub-investment grade » (notés à risque plus élevé), mais il est possible qu'ils soient parfois tous de qualité « sub-investment grade ».

Le Compartiment peut prendre des positions courtes sur ses investissements. Cela signifie que le Compartiment réalisera un bénéfice en cas de chute de valeur de l'investissement, mais qu'il perdra de l'argent en cas de hausse de valeur. À moins que la perte soit plafonnée ou compensée par un autre placement, elle pourrait théoriquement s'avérer illimitée.

Le Compartiment peut investir par l'intermédiaire de dérivés sur indice, lesquels donnent une exposition de marché au sens large ou sectorielle, et peut utiliser un éventail de dérivés autres, comme des swaps de rendement total, des options, des contrats à terme standardisés, des swaps de défaut de crédit (CDS) ou des contrats sur différence (CFD), pour investir indirectement dans des placements spécifiques en revenu fixe ou en actions. Les dérivés peuvent aussi être utilisés pour des besoins de couverture. Un dérivé constitue un contrat entre deux parties ou plus, dont la valeur est basée sur un actif, un indice ou un titre financier sous-jacent convenu.

Il est prévu qu'en ayant recours aux dérivés, les positions longues du Compartiment puissent s'élever à 125 % de la valeur liquidative du Compartiment et les positions courtes à un maximum de 75 % à n'importe quel moment.

Le Compartiment peut investir dans des organismes de placement collectif

ouverts (à capital variable) et fermés (à capital fixe) ainsi que dans des fonds négociés en bourse ouverts, lesquels permettent au Compartiment de réaliser son objectif d'investissement. Le Compartiment peut également investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire pour des besoins de gestion de trésorerie.

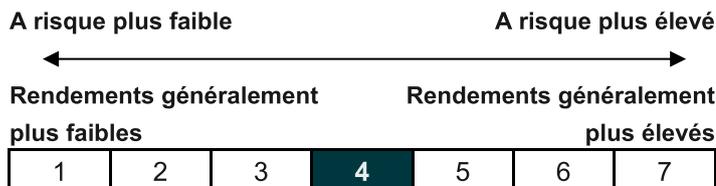
Vous pouvez vendre vos actions dans le Compartiment chaque mercredi, sous réserve qu'il s'agisse d'un jour ouvré, ou le jour ouvré suivant lorsque le mercredi concerné n'est pas un jour ouvré, ainsi que le dernier jour ouvré de chaque mois. Un jour ouvré désigne un jour d'ouverture des banques en Irlande et au Royaume-Uni. Vous devez déposer votre demande auprès de l'Agent administratif du Compartiment, au plus tard à 13 h, cinq jours ouvrés avant le jour où vous souhaitez vendre.

Vous ne percevez pas de revenus sur vos actions. Ces revenus sont réinvestis par le Compartiment pour augmenter votre capital.

Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que les titres dans lesquels il investit pour atteindre son objectif d'investissement sont sélectionnés de manière active par le Gestionnaire d'investissement, et n'est par géré en rapport à un quelconque indice de référence.

Recommandation : le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui souhaitent retirer leur apport sous 1 à 3 ans.

Profil de risque et de rendement



Ce Compartiment est classé dans la catégorie de risque 4. Ce classement est calculé conformément aux réglementations européennes et se fonde sur la limite de risque établie pour le Compartiment.

Un investissement dans un Compartiment de **catégorie 1** n'est pas sans risque – le risque de perdre votre apport est faible, mais le potentiel de réaliser des plus-values est également limité. Dans un Compartiment de **catégorie 7**, le risque de perdre votre apport est élevé, mais la probabilité de réaliser de plus fortes plus-values est plus grande. L'échelle numérique des sept catégories est complexe. Par exemple, un investissement dans un Compartiment de catégorie 2 n'est pas deux fois plus risqué que dans un Compartiment de catégorie 1. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Lors de la catégorisation du Compartiment, il peut arriver que tous les risques importants ne soient pas entièrement intégrés par la méthodologie. Pour une explication plus détaillée des risques, veuillez vous reporter à la section « Special Considerations and Risk Factors » du prospectus.

Risque de contrepartie : Une contrepartie peut ne pas être en mesure

de payer les produits de cession des actifs au Compartiment et/ou de livrer les titres achetés par le Compartiment.

Risque de qualité « sub-investment grade » : Les titres à revenu fixe de qualité « sub-investment grade » sont sujets au risque accru d'incapacité de l'émetteur à honorer ses obligations de paiement du principal et des intérêts. De plus, les titres à revenu fixe dotés d'une notation inférieure présentent généralement un degré plus élevé de risque de crédit, et le risque de perte dû au défaut de ces émetteurs est significativement plus important.

Utilisation de dérivés pour des besoins d'investissement et de couverture : Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour établir des positions « longues » et « courtes synthétiques » afin de réaliser ses objectifs d'investissement. L'utilisation de dérivés expose le Fonds à des risques différents des risques associés au placement direct dans des titres, et potentiellement plus élevés et peut par conséquent entraîner une perte supplémentaire, laquelle pourrait être significativement plus importante que le coût du dérivé.

Risque d'effet de levier : L'effet de levier découle de la souscription de contrats de dérivés dont les modalités ont pour effet d'amplifier un résultat, à savoir que les bénéfices et les pertes sur un placement peuvent être supérieurs à ceux d'un investissement directement effectué dans les titres sous-jacents.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

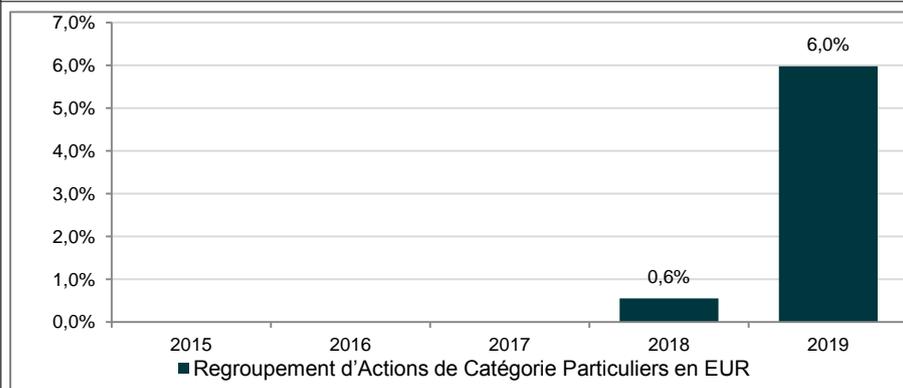
Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	A hauteur de 5,00 %
Frais de sortie	Aucuns
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit versé.	
Frais prélevés par le Compartiment sur une année	
Frais courants	1,68 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	20,00 % de la hausse de la VL par action au-delà de la VL par action précédente la plus élevée sur laquelle une commission de performance a été versée.

Les frais d'entrée indiqués correspondent au taux maximum. Vous pouvez dans certains cas payer moins que les frais indiqués ; veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur pour connaître le montant effectif.

Le montant des frais courants est basé sur les charges des douze mois clôturés en décembre 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne tient pas compte des coûts de transactions du portefeuille et des commissions de performance. Pour l'exercice financier précédent clôturé le 31 décembre 2019, la commission de performance s'élevait à 1,16 %.

Pour plus de détails sur les frais et les modes de calcul, veuillez vous référer au prospectus et au supplément du Compartiment, disponibles sur le site Internet www.montlakeucits.com.

Performances passées



La performance passée tient compte de tous les frais et coûts.

La valeur de la Catégorie d'actions est calculée en euro.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Le Compartiment a été créé en 2017. Cette catégorie d'actions a été lancée le 15 mai 2017.

Informations pratiques

A propos du Compartiment

Les actifs du Compartiment sont détenus auprès de son dépositaire, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Butler Credit Opportunities UCITS Fund est un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV. Les actifs de ce Compartiment sont distincts de ceux des autres Compartiments de MontLake UCITS Platform ICAV. Cela signifie que, en vertu du droit irlandais, les avoirs du Compartiment sont détenus séparément des avoirs des autres Compartiments de MontLake UCITS Platform ICAV.

Vous pouvez échanger sans frais vos actions contre les actions d'un autre Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV.

Le Compartiment est assujéti aux lois et réglementations fiscales d'Irlande. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez consulter votre conseiller.

La responsabilité de MontLake UCITS Platform ICAV ne peut être engagée que sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de MontLake UCITS Platform ICAV.

En savoir plus

Les informations complémentaires relatives à MontLake UCITS Platform ICAV, les exemplaires de son prospectus et de ses rapports annuels et semestriels, peuvent être obtenus sans frais, en anglais. Veuillez écrire à l'Agent administratif du Compartiment, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande, ou visiter le site Internet www.montlakeucits.com.

Des informations détaillées concernant la politique de rémunération du Gestionnaire, comprenant entre autres, la description du mode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'accord de ces rétributions et avantages, y compris la composition du comité de rémunération, le cas échéant, sont disponibles sur le site Internet www.montlakefunds.com/policies et une copie écrite de ladite politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande.

Les autres informations pratiques, dont les derniers cours des actions, sont disponibles auprès du siège du Gestionnaire et de l'Agent administratif durant les heures ouvrées normales et seront publiées chaque jour sur le site Internet www.montlakeucits.com.

Le Gestionnaire et ce Compartiment sont agréés en Irlande et réglementés par le(la) Banque centrale d'Irlande.

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 31 janvier 2020.