

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.

TRG Emerging Markets Local Debt UCITS Fund

Catégorie de Part A2 (LU1892591238)

est un Compartiment de Montlake UCITS Platform (Lux) SICAV

Ce fonds est géré par Waystone Management Company (IE) Limited agissant par le biais de sa succursale au Luxembourg (le « Gestionnaire »)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du fonds est de générer des rendements sur investissement attractifs à risque contrôlé. Afin d'atteindre cet objectif, TRG Management LP (le « Gestionnaire délégué ») investit dans un portefeuille diversifié de titres obligataires, d'instruments de taux d'intérêts, d'inflation, dans les devises, les indices boursiers, émis et/ou en relation avec tous ou quelques uns des pays ou des régions cités ci-dessous: Argentine, Brésil, Chili, Colombie, Mexique, Pérou, République Tchèque, Hongrie, Israël, Pologne, Roumanie, Russie, Afrique du Sud, Turquie, Chine, Hong Kong, Inde, Indonésie, Malaisie, Philippines, Singapour, Corée du Sud, Taiwan et/ou la Thaïlande (les « Pays Principaux »).

Politique d'investissement

Le Gestionnaire délégué s'engage à investir au moins 70% de la valeur liquidative du fonds dans des « titres à revenus Fixes et Instruments Dérivés » libellés en monnaie des pays principaux. Les titres à revenus Fixes et Instruments Dérivés comprennent, mais ne se limitent pas, aux obligations souveraines, quasi-souveraines, supranationales (à la fois nominales et liées à l'inflation), aux bons du Trésor, aux instruments et swaps de taux d'intérêt, de taux réel, d'inflation, sur risque de crédit, instruments de repo; d'opérations au comptant et à terme, de contrats « futurs », d'options sur taux et sur les devises.

Les investissements en obligations et en instruments de taux d'intérêt chinois ne dépasseront pas 10% de la valeur liquidative du fonds; à condition que les contrats de devises liés à la monnaie chinoise ne soient pas considérés comme partie intégrante de ces 10%. L'exposition totale des investissements du fonds liée à la Chine ne dépassera pas 20% de la valeur liquidative du fonds.

Le Gestionnaire délégué a la possibilité également d'investir une partie des actifs du fonds en Instruments à revenus fixes et dérivés libellés soit en devises de pays émergents ne faisant pas partie des pays principaux ou libellés en devises de pays non-émergents. Il peut aussi investir en obligations privées libellées en devise de n'importe quel marché, émergent ou non. De manière générale, le gestionnaire délégué cherchera à limiter l'exposition du fonds à un maximum de 30% de la valeur liquidative pour de tels instruments. L'exposition aux obligations privées sera limitée à un maximum de 15% de la valeur liquidative du fonds.

Le Gestionnaire délégué a la possibilité, mais pas l'obligation de couvrir l'exposition au change du portefeuille par l'utilisation, entre autres, de swaps, contrats à terme ou d'options sur devises, de contrats d'échange

sur défaut de crédit, de swaps, contrats à terme ou d'options sur taux d'intérêts, et d'options sur indice boursier libellés en devises de marchés émergents et non émergents.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment investira dans des titres à revenu fixe chinois provenant d'émetteurs pouvant inclure, sans s'y limiter, le gouvernement de la RPC, des organisations quasi-gouvernementales de la RPC, des autorités publiques ou locales de la RPC, des organisations détenues par l'État de la RPC, des banques et établissements financiers de la RPC, des entreprises privées et personnes morales établies en RPC. Le Compartiment peut également investir dans et négocier sur des titres à revenu fixe en RMB onshore par le biais de Bond Connect (« titres Bond Connect ») sur le marché obligataire interbancaire chinois (le « CIBM ») par l'intermédiaire du Canal nord (Northbound Trading Link). Les investisseurs étrangers éligibles seront autorisés à investir dans des titres Bond Connect par le biais d'une plateforme transfrontalière.

Indicateur de référence

Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que les investissements s'effectuent de manière totalement discrétionnaire. La performance du Compartiment pourra être mesurée par rapport à celle de l'indice J.P Morgan GBI-EM Global Diversified Index à titre de référence ou à des fins d'information aux investisseurs.

Monnaie du fonds

La Devise de référence du Fonds est USD.

Politique de distribution

Tout revenu généré par le fonds sera réinvesti dans le fonds.

Horizon d'investissement

Le gestionnaire délégué suit une approche de long terme dans ses investissements. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs souhaitant procéder à des rachats à court terme.

Souscription et Rachat

L'achat ou le rachat d'actions est possible sur demande, n'importe quel jour ouvrable bancaire à Luxembourg et à New York. L'heure limite de réception des ordres est fixée à 17 h 00 CET. Si l'heure limite de réception des ordres est respectée, le prix payé ou reçu correspondra à la valeur nette d'inventaire d'une action du Compartiment le jour ouvrable bancaire où est passé l'ordre d'achat ou de vente. Si l'heure limite de réception des ordres n'est pas respectée, le prix payé ou reçu correspondra à la valeur nette d'inventaire d'une action du Compartiment le jour ouvrable suivant.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

Le tableau Indicateur de Risque et de Rendement présente le niveau de risque et de rendement potentiel associé à la classe d'actions. Plus le chiffre est élevé, plus le potentiel de rendement est grand, mais plus le risque de perdre de l'argent est grand également. Ce niveau de risque repose sur des données historiques et peut évoluer avec le temps. Il peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La zone grisée dans le tableau ci-dessus présente le niveau de risque de la classe d'actions dans l'Indicateur de Risque et de Rendement.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment est sujet à un niveau de risque moyen/élevé car il est exposé à des facteurs de marché tels que les tendances

macroéconomiques mondiales, les fluctuations des devises, les fluctuations des taux d'intérêt, l'inflation et la performance des émetteurs de titres. À ce stade, le niveau du profil de risque et de rémunération est égal à # {risk.srri}.

Existe-t-il d'autres risques particuliers ?

Risque monétaire: Les parts seront exposées à différentes devises, et les variations des cours de la monnaie étrangère pourraient créer des pertes.

Risque opérationnel: Risque de pertes qui résulte de l'erreur humaine, de systèmes internes inadéquats ou défaillants, de processus, de contrôles ou événements externes au Gestionnaire, à l'Administrateur ou autre fournisseur de services, et qui pourraient perturber les opérations du Compartiment et donc engendrer des pertes.

Risque de liquidité: Dans des conditions de marché difficiles, il se peut que le fonds ne soit pas capable de vendre un titre à son prix plein, ce qui pourrait affecter le rendement et pousser le fonds à suspendre le rachat de ses parts.

Risque lié à l'effet de levier - Le rendement des investissements du Compartiment provient essentiellement d'instruments financiers dérivés qui sont intrinsèquement à effet de levier. Le Compartiment est de ce fait

plus sensible à certains mouvements de marché, ce qui peut entraîner une volatilité et un risque de perte supérieurs à la moyenne.

Risque lié à la gestion discrétionnaire: Le gérant de fonds est libre de déterminer les investissements qui doivent être détenus par le fonds. A tout moment, le fonds peut ne pas être investi dans les marchés ou valeurs mobilières les plus rentables. La valeur liquidative du fonds peut également chuter.

Risque lié aux instruments dérivés: Le fonds peut avoir recours aux instruments dérivés dans l'objectif de tirer parti d'une hausse ou d'une baisse de la valeur d'un actif. Toutefois, si la valeur des actifs varie d'une manière différente, le fonds pourra subir une perte.

Risque de contrepartie: Certaines transactions réalisées par le fonds, comme le placement de liquidités en dépôt, ou les investissements dans les instruments dérivés demandent de recourir à d'autres institutions financières (par exemple, des banques). Si l'une de ces institutions n'était plus en mesure d'honorer ses engagements ou devenait insolvable, le fonds pourrait subir des pertes.

Pour une description plus détaillée des facteurs de risque auxquels le fonds est exposé, veuillez consulter la section qui a trait aux facteurs de risques dans le Prospectus.

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

| | |
|-----------------|--------|
| Frais d'entrée | 0,00 % |
| Frais de sortie | 2,00 % |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

| | |
|----------------|--------|
| Frais courants | 0,80 % |
|----------------|--------|

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

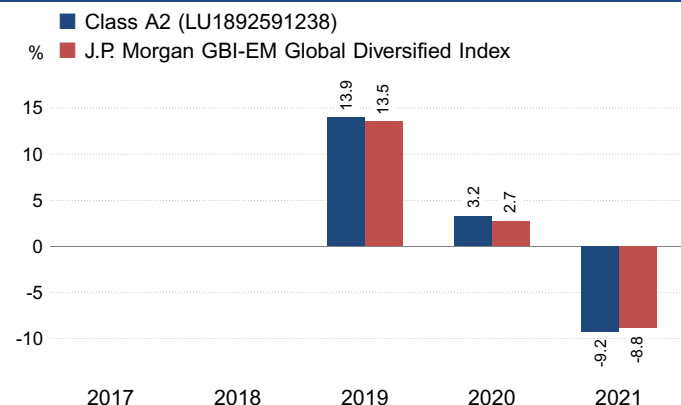
Commission de performance: Aucune

Les frais présentés dans le tableau servent à couvrir les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les commissions d'entrée et de sortie indiquées constituent les montants maximums applicables. Dans certains cas vous payerez moins, renseignez-vous auprès de votre conseiller financier.

Le total des frais à la charge de la classe ne doit pas dépasser 0,80% par an de la valeur nette d'inventaire de ladite classe. Le Gestionnaire a accepté de renoncer à tout ou partie de sa commission de gestion, et/ou de payer directement d'autres frais attribuables à ladite classe, dans la mesure nécessaire pour garantir que ce plafond puisse être respecté. Pour des informations plus détaillées sur les frais, veuillez consulter les parties concernées du Prospectus. Des informations supplémentaires sont également disponibles au siège social du Gestionnaire et sur le site www.waystone.com.

PERFORMANCES PASSÉES



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annuelles sont calculées après avoir déduit tous les frais du Fonds.

Les performances passées sont calculées en USD.

Date de création du Fonds: le 7 novembre 2018.

INFORMATIONS PRATIQUES

Banque Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch 2-4, Rue Eugène Ruppert, L - 2453 Luxembourg.

Informations Supplémentaires

Pour plus d'informations concernant le fonds, y compris des copies du Prospectus, des détails supplémentaires sur le fonds, les rapports annuels et semestriel, ainsi que la politique de rémunération du fonds et la valeur liquidative par part, sont disponibles gratuitement sur le site www.waystone.com.

Publication des Prix

D'autres informations pratiques comprenant des informations détaillées sur les prix de souscription et de rachat peuvent être obtenues par le biais de l'Administrateur, The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch, 2-4, Rue Eugène Ruppert L -2453 Luxembourg.

Responsabilité

Waystone Management Company (IE) Limited agissant par le biais de sa succursale au Luxembourg (le « Gestionnaire ») ne peut être tenu responsable qu'au motif que l'une des informations contenues dans le présent document soit trompeuse, inexacte ou incohérente vis-à-vis des éléments concernés dans la note d'information et dans le supplément du fonds en question.

Législation Fiscale

Le fonds est soumis aux lois et règlements fiscaux du Luxembourg. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Nous vous recommandons de demander conseil à un spécialiste.

Informations spécifiques au fonds

Cette fiche d'information clé pour l'investisseur se réfère à la catégorie d'actions Class A2 du fonds. Des informations supplémentaires à propos du fonds, notamment comment acheter, vendre et substituer des actions, peuvent être trouvées dans le Prospectus et le supplément.

La SICAV est à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Cela signifie que les actifs et responsabilités de chaque fonds sont séparées par la loi de telle façon à ce qu'un investisseur n'ait aucun droit sur les actifs de fonds dont il ne possède pas de parts.

Les investissements du Fonds ne sont pas limités aux investissements énumérés par son indice de référence. Le Fonds ne doit pas être considéré comme un investissement ou un programme d'investissement comparable à l'indice de référence. Le Fonds ne doit pas être interprété comme étant similaire à l'indice de référence en termes de volatilité, de composition ou d'élément de risque.