

Objet

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

Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund un compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV GBP Institutional Class A Pooled Shares (IE00BNHQB9V6)

Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund est autorisé(e) en Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland. L'initiateur du PRIIP et la société de gestion est Waystone Management Company (IE) Limited qui est agréé(e) en Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez-vous reporter à <https://funds.waystone.com/public> ou appeler +353 (0) 16192300.

Exactes et à jour au: 30 avril 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement créé en tant que véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (ICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à atteindre une appréciation du capital sur le long terme en investissant via des positions longues et/ou courtes dans des actions américaines (actions d'entreprises) et des titres apparentés à des actions (titres susceptibles d'être convertis en actions d'entreprises), principalement de petites et moyennes capitalisations (capitalisation boursière comprise entre 250 millions et 10 milliards USD). Le Compartiment peut également investir dans des actions ordinaires, des actions privilégiées et des obligations convertibles, et dans une certaine mesure, dans des entreprises du Canada et des marchés développés d'Europe occidentale. Cooper Creek Partners Management LLC est le Gestionnaire d'investissement du Compartiment.

Politiques d'investissement Le Compartiment mettra principalement l'accent sur les entreprises en disgrâce ou qui échappent à l'attention des analystes financiers, de sorte que le marché n'a pas encore reconnu leur valeur intrinsèque ou leur potentiel commercial, et pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement estime qu'elles présentent un potentiel de changement transformationnel et une augmentation ou une baisse de valeur dont le Compartiment peut tirer parti.

Le Compartiment investira indirectement sur ses marchés cibles par le biais d'une série de swaps avec Morgan Stanley & Co. International plc ou l'une de ses sociétés affiliées (« Morgan Stanley »), bien qu'il puisse également effectuer, en tant que de besoin, des investissements directs dans des actions et des titres apparentés à des actions lorsque cela s'avère plus efficace ou plus rentable. Morgan Stanley acquerra un portefeuille d'investissements répondant aux critères ci-dessus (le « Portefeuille de référence ») selon les directives du Gestionnaire d'investissement du Compartiment et versera le rendement de ces investissements au Compartiment. Ce rendement servira de base à la performance du Compartiment et au rendement des investisseurs.

En échange du versement du rendement du Portefeuille de référence au Compartiment, ce dernier emploiera le capital qui aura été souscrit pour acquérir un portefeuille d'actifs composé d'actions et d'obligations convertibles, dont le rendement sera versé par le Compartiment à Morgan Stanley.

Le Portefeuille de référence comprendra aussi bien des positions longues que courtes (qui consistent à s'engager à vendre un actif non détenu en espérant l'acheter ultérieurement à un prix inférieur et tirer ainsi parti de la baisse de valeur) et pourra inclure des instruments dérivés tels que des options ou des swaps. Un instrument dérivé est un contrat conclu entre deux parties ou plus dont la valeur se base sur un actif ou un titre financier sous-jacent convenu.

Dans des conditions de marché normales, il est prévu que les positions longues et courtes détenues directement ou indirectement par l'intermédiaire du Portefeuille de référence puissent chacune représenter jusqu'à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment à tout moment.

Finalités de l'indice 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 celles des indices S&P 500, Russell 2000 à titre de référence ou à des fins d'information aux investisseurs. Le Compartiment ne se fixe aucun type d'objectif de surperformance par rapport les indices de référence.

Rachat et négociation Vous pouvez vendre vos actions n'importe quel jour où les banques sont ouvertes en Irlande et aux États-Unis. Vous devez soumettre votre demande à l'Administrateur du Compartiment avant 13h00, un jour ouvrable avant le jour où vous souhaitez vendre.

Politique de distribution Vos actions ne versent pas de revenus, mais le Compartiment réinvestit ces revenus pour faire fructifier votre capital.

Date de lancement Le sous-fonds a vu le jour en 2018. Cette classe Share a été lancée le 13/05/2022.

Devise du fonds Étant donné que vos actions sont libellées en GBP et que le Compartiment est valorisé en USD, des contrats de change à terme sont utilisés pour tenter d'éliminer les effets des variations des taux de change.

Conversion des parts/actions Vous pouvez convertir vos actions en actions d'un autre Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV sans frais.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Terme

Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement dissous. Le PRIIP fabricant, Waystone Management Company (IE) Limited, n'est pas autorisé à résilier unilatéralement le produit.

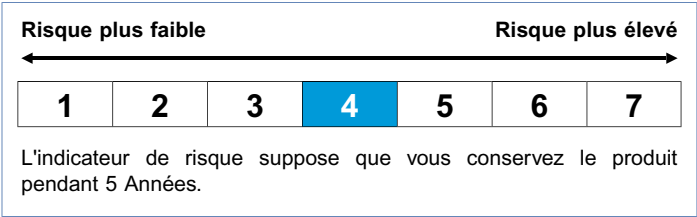
Informations pratiques

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

Autres informations De plus amples informations sur MontLake UCITS Platform ICAV, des copies de son prospectus, des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement en anglais. Écrivez à l'administrateur du Compartiment, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, à Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande ou visitez le www.waystone.com. D'autres informations pratiques, y compris les derniers cours des actions, sont disponibles au siège social de la Société de gestion et de l'Agent administratif pendant les heures normales d'ouverture et seront publiées quotidiennement sur le site Internet www.montlakeucits.com.

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

Risques



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 par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque moyenne.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que 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.

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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28 juin 2014 et 28 juin 2019.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28 février 2017 et 28 février 2022.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 décembre 2018 et 29 décembre 2023.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 GBP	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	4.517 GBP -54,8 %	4.145 GBP -16,2 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.153 GBP -18,5 %	10.999 GBP 1,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.945 GBP 9,4 %	14.686 GBP 8,0 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	13.583 GBP 35,8 %	19.899 GBP 14,8 %

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion du Fonds n'est pas tenue d'effectuer des versements, car la structure du Fonds ne prévoit aucun versement. Vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 GBP sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 GBP	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	410 GBP	3.324 GBP
Incidence des coûts annuels*	4,1 %	4,5 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,5 % avant déduction des coûts et de 8,0 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00 %, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 GBP
Coûts de sortie	0,00 %, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 GBP
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,24 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	124 GBP
Coûts de transaction	0,06 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	6 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	2,80 % Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. Le coût agrégé ci-dessus est une estimation.	280 GBP

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

Période de détention recommandée : 5 Années

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme. Vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Vous pouvez vendre vos actions n'importe quel jour où les banques sont ouvertes en Irlande et aux États-Unis. Vous devez soumettre votre demande à l'Administrateur du Compartiment avant 13h00. un jour ouvrable avant le jour où vous souhaitez vendre.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds comme indiqué sur le site <https://www.waystone.com/waystone-policies> ou à l'adresse postale suivante 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublin, D04 A4E0, Ireland ou encore par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 1 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Autres informations pertinentes Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund est un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV. Les actifs de ce Compartiment sont séparés des autres Compartiments sur MontLake UCITS Platform ICAV. Cela signifie que les avoirs du Compartiment sont détenus séparément, en vertu de la législation irlandaise, des avoirs des autres Compartiments de MontLake UCITS Platform ICAV.

Les détails de la politique de rémunération de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération le cas échéant, sont disponibles sur le site Web <https://www.waystone.com/waystone-policies> et une copie papier seront disponibles gratuitement sur demande.

Ce Compartiment est soumis aux lois et réglementations fiscales irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à votre conseiller.