

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

Tosca UCITS Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Fund Management (IE) Limited
EUR Founder Pooled Class Shares (IE00BFY6PG95)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est d'augmenter la valeur de vos actions sur le long terme.

Politique d'investissement

Le Compartiment investira dans des actions de sociétés cotées dans le monde entier appartenant aux segments de marché des moyennes et grandes capitalisations. Le Compartiment n'est pas concentré sur une société ou une région particulière, mais sur des entreprises ayant un niveau d'activité significatif dans le domaine des services financiers et autres secteurs connexes tels que les banques, les sociétés de commerce électronique, les fiducies de placement immobilier et les compagnies d'assurance. Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance émis par de telles sociétés.

Les investissements peuvent être de type long ou court : ainsi, le Compartiment peut soit acheter un titre et le conserver dans son portefeuille en espérant que le cours du titre augmente (position longue), soit souscrire la vente d'un titre qu'il ne détient pas en espérant pouvoir l'acheter plus tard à un prix inférieur (position courte) et bénéficier ainsi de sa perte de valeur. Toute position courte sera uniquement prise par le biais de produits dérivés.

Dans des conditions normales de marché, il est prévu que le Compartiment détienne à tout moment des positions longues à hauteur de 112,5% de sa valeur liquidative et des positions courtes dans les mêmes proportions.

Le Compartiment peut également effectuer des placements dans des obligations convertibles (titres de créance pouvant être convertis en actions de l'émetteur) et investir indirectement en ayant recours à des titres émis par des banques d'investissement et autres intermédiaires dont la valeur est liée à une action sous-jacente au lieu d'être liée à l'action elle-même et cotés sur certains marchés susceptibles d'imposer des restrictions aux investisseurs étrangers.

Le Compartiment peut investir dans des indices d'actions afin d'obtenir une exposition à ses marchés cibles de même qu'il peut également avoir recours tant à des indices d'actions que de crédit par le biais d'un recours aux produits dérivés à des fins de couverture du portefeuille. Ces indices incluent par exemple les indices d'actions et de crédit mondiaux majeurs, tels que les indices FTSE, la famille des indices MSCI, les indices de volatilité CBOE, les indices S&P, les indices Dow Jones Stoxx et les indices CDX et iTraxx.

Les produits dérivés utilisés par le Compartiment peuvent inclure des contrats à terme standardisés, des swaps (y compris des swaps de

rendement total), des options (y compris des options permettant de conclure des contrats de swaps ou des swaptions) et des contrats sur différence. Le Compartiment peut acheter ou vendre des devises au comptant, à terme ou par le biais de produits dérivés dans l'objectif de couvrir les expositions aux devises de son portefeuille.

Un dérivé constitue un contrat dont la valeur dépend de la variation du cours d'un actif, indice ou titre financier sous-jacent convenu. Certains dérivés donnent au détenteur l'effet économique similaire à la détention d'une position longue ou courte dans l'actif sous-jacent sans avoir à l'acheter ou à le vendre directement. D'autres dérivés peuvent donner au détenteur le droit d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent.

Le Compartiment peut également investir dans des fonds négociés en Bourse à capital variable ainsi que dans des organismes de placement collectif à capital variable et à capital fixe lui permettant de réaliser son objectif d'investissement. Le Compartiment peut également investir dans des liquidités, des obligations d'État et des instruments du marché monétaire à des fins de gestion de trésorerie.

Souscription et Rachat

Vous pouvez vendre vos actions du Compartiment tous les jours 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 trois jours ouvrés avant le jour où vous souhaitez vendre.

Politique de distribution

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

Monnaie du fonds

Étant donné que vos actions sont libellées en EUR 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.

Indicateur de référence

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 pas géré en rapport à un quelconque indice de référence.

Horizon d'investissement

Recommandation: le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui souhaitent retirer leur apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie?

Ce Compartiment est classé dans la catégorie de risque 6. Ce classement est calculé conformément aux réglementations européennes et se fonde sur la limite de risque établie pour le Compartiment.

Avis de non-responsabilité concernant les risques

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:

Risque de crédit et de contrepartie: Une contrepartie peut ne pas être en mesure de payer les produits de cession des actifs vendus par le Compartiment ou de livrer les titres achetés par le Compartiment. Le

Compartiment peut également encourir le risque qu'une contrepartie manque à son obligation de règlement d'une transaction, en vertu de ses conditions générales, au motif que le contrat n'est pas légalement exécutoire ou parce qu'il n'illustre pas fidèlement l'intention des parties, ou bien en raison d'un litige sur les dispositions du contrat (que ce soit de bonne foi ou non), ou encore à cause d'une difficulté de liquidité ou de crédit, occasionnant ainsi une perte pour le Compartiment.

Risque de vente à découvert: Le Compartiment peut créer des positions courtes synthétiques grâce à l'utilisation de produits dérivés. Les positions courtes imposent des contraintes différentes des positions longues, et le Compartiment peut par exemple se trouver pressé de clôturer des positions courtes à bref délai, et avant qu'une position longue de compensation puisse parvenir parvenue à échéance. Cela peut créer des pertes inattendues sur des positions qui auraient autrement été jugées peu risquées ou bien couvertes.

Risque d'effet de levier: L'utilisation de contrats de dérivés (dont les conditions ont pour effet d'amplifier les résultats d'un investissement dans un actif sous-jacent) dans l'objectif de créer un effet de levier signifie que tant les pertes que les bénéfices générés peuvent être plus importants que si l'investissement est directement effectué dans les actions sous-jacentes. En outre, les pertes non circonscrites d'une certaine manière ou non compensées par un autre investissement peuvent être illimitées.

Pour une explication plus détaillée des risques, veuillez vous reporter à la section « Special Considerations and Risk Factors » du prospectus.

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 investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant l'investissement ou avant le versement du produit du placement.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,49 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Les commissions de surperformance sont calculées sur la base de la méthode décrite dans le prospectus en appliquant un taux 20.00% de tout rendement réalisé par le Fonds qui dépasse la VL précédente la plus élevée.

Les frais d'entrée/sortie 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 une estimation. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il n'inclut ni coûts de transactions du portefeuille ni commissions de performance.

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



1 La classe d'actions est inactive

La performance passée tient compte de tous les frais et coûts. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Le Compartiment a été créé en 2018.

Cette catégorie d'actions a été lancée le 6 novembre 2018.

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

Informations pratiques

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

Tosca 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.

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 <https://www.waystone.com/waystone-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) Central Bank of Ireland. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 15 février 2022.