

Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Management Company (IE) Limited
USD Institutional Class Shares (IE00BKFVY505)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est l'appréciation du capital à long terme.

Politique d'investissement

Le Compartiment investira dans des actions de sociétés cotées sur des marchés développés, en mettant l'accent sur les États-Unis. Les investissements suivent une approche « long-short », ce qui signifie que le Compartiment peut investir non seulement lorsqu'il prévoit qu'une entreprise dégagera de bons résultats et que son cours augmentera, mais également lorsqu'il estime qu'une entreprise est surévaluée ou devrait sous-performer, ce qui fera baisser son cours. Dans cette optique, le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés tels que contrats à terme standardisés (« futures »), swaps ou options dont la valeur augmente à mesure que le cours de l'action de la société concernée baisse.

Le Compartiment peut également recourir à des instruments dérivés pour constituer des positions longues et courtes sur des indices d'actions plutôt que d'investir directement dans des entreprises, et utiliser des indices d'actions et d'obligations (qui sont de précieux baromètres de la santé d'une économie) à des fins de couverture du portefeuille.

L'allocation du Compartiment n'est pas prédéterminée et peut concerner toutes sortes de secteurs économiques, régions ou pays.

La stratégie du Compartiment vise à sélectionner des entreprises suivant trois principes d'investissement fondamentaux – (i) investir uniquement dans des entreprises aux fondamentaux sains (ii) recourir à la vente à découvert de façon rigoureuse et (iii) diversifier le portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement cherche à sélectionner des entreprises bien établies aux barrières à l'entrée élevées et aux programmes d'investissement à long terme judicieux. Le Gestionnaire d'investissement cherche également à constituer des positions courtes sur des entreprises dont la valeur de marché est excessivement élevée ou injustifiée à ses yeux, dont les résultats ou le potentiel déclinent ou qui

sont vulnérables dans la mesure où leur valeur de marché actuelle repose sur des événements ponctuels ne s'inscrivant pas dans la durée.

Le Compartiment peut par ailleurs investir jusqu'à 10% de son actif net dans des fonds cotés en bourse (ETF) à capital variable et autres organismes de placement collectif à capital variable qui permettent au Compartiment d'atteindre son objectif d'investissement. Le Compartiment peut également investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire à des fins de gestion de trésorerie.

Dans des conditions normales de marché, les positions longues du Compartiment peuvent représenter jusqu'à 100% de la Valeur nette d'inventaire à tout moment, contre 90% pour les positions courtes, sachant que l'exposition nette représente généralement 10 à 50% de la Valeur nette d'inventaire. La valeur totale des positions longues et courtes est normalement limitée à 200%.

Indicateur de référence

Le Compartiment est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement prend activement des décisions pour le compte du Compartiment. Le Compartiment n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Politique de distribution

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

Souscription et Rachat

Vous pouvez vendre vos actions dans le Compartiment chaque jour où les banques sont ouvertes à Dublin (Irlande) et Boston (États-Unis). Veuillez faire parvenir votre demande à l'Agent administratif du Compartiment au plus tard à 13h00 (heure irlandaise) un jour ouvrable avant le jour au cours duquel vous souhaitez vendre.

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 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 parviennne 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'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.

Risque associé aux instruments dérivés: Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur un marché et ainsi connaître des difficultés lors de la vente ou de la liquidation de ces positions sur dérivés si sa contrepartie n'est pas disposée à le libérer du contrat au prix du marché.

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. Les titres dotés d'une notation de crédit plus faible sont généralement considérés comme des titres comportant un risque de crédit et un potentiel de défaut plus élevés que ceux des titres auxquels une meilleure notation a été attribuée ou de qualité investment grade.

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.

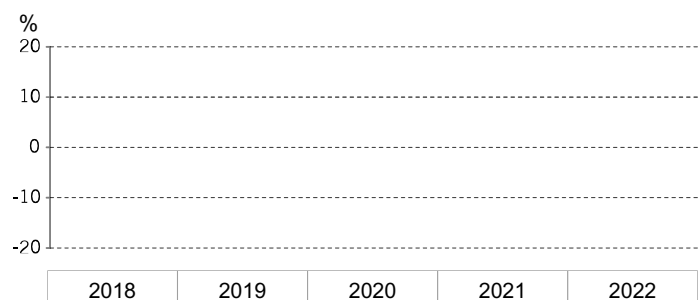
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant l'investissement ou avant le versement du produit du placement.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,33 %
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



Les données sont insuffisantes pour renseigner de manière utile la performance passée de la Catégorie d'actions.

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 2021.

Cette catégorie d'actions n'a pas encore été lancée.

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

Informations pratiques

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

Invenomic US Equity Long/Short 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 Waystone Management Company (IE) Limited 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 17 février 2023.