

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

Angel Oak Multi-Strategy Income UCITS Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Fund Management (IE) Limited
USD Institutional Class Y Distributing Shares (IE00BG1TKB88)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer un revenu tout en se focalisant majoritairement sur la préservation du capital.

Politique d'investissement

Le Compartiment investira dans un portefeuille diversifié de titres adossés à des actifs (**ABS**, de l'anglais asset-backed securities), qui sont des titres dont la valeur et les revenus générés sont dérivés d'un ensemble d'actifs sous-jacents, tels que des prêts bancaires, des prêts hypothécaires, des obligations d'entreprises, des dettes contractées par carte de crédit et autres montants à recevoir. Les revenus obtenus des ABS proviennent des remboursements de capital et d'intérêts relatifs à l'ensemble des actifs auxquels le titre se trouve adossé, et les ABS eux-mêmes peuvent être divisés en différentes catégories d'actifs assorties de différents droits en termes de rendements et de priorité de remboursement. Par conséquent, le niveau et la fréquence des rendements des différentes tranches d'ABS varieront, et le Compartiment cherchera à investir dans des ABS qui, d'après l'analyse portant sur les valeurs relatives des ABS émis dans un univers choisi, effectuée par le Gestionnaire d'investissement, sont sous-évalués.

Le Compartiment peut investir dans des ABS émis par des gouvernements, des agences gouvernementales et des entreprises et également dans des titres de créance à haut rendement (également dénommés «junk bonds») et des titres qui ne sont notés par aucune agence de notation.

Les actifs sous-jacents des ABS investis par le Compartiment ne sont soumis à aucune contrainte géographique, à l'exception des ABS sur prêts hypothécaires qui seront basés sur des prêts hypothécaires émis aux États-Unis. Les émetteurs seront principalement basés aux États-Unis, mais le Compartiment pourra occasionnellement acquérir des ABS exposés aux marchés européen et asiatique.

Le Compartiment peut utiliser des dérivés non seulement à des fins de couverture, mais également pour atteindre son objectif d'investissement. Les dérivés utilisés peuvent inclure des instruments échangés sur des marchés ou négociés de gré à gré, notamment des contrats à terme standardisés (futures), des options, des swaps de défaut de crédit, des swaps de taux d'intérêt, des contrats de change à terme (forwards) et des swaps de rendement total. Pour connaître la liste complète des dérivés utilisés par le Compartiment, veuillez consulter le supplément du Compartiment.

Souscription et Rachat

Vous pouvez vendre vos actions tous les jours d'ouverture des banques de l'Irlande ou des États-Unis. Vous devez déposer votre demande auprès de l'Agent administratif du Compartiment au plus tard à 13 h le jour ouvré auquel vous souhaitez vendre.

Politique de distribution

Les dividendes distribués seront prélevés sur les catégories d'actions de distribution conformément au supplément du Compartiment.

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 Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond 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 à un index de référence.

Horizon d'investissement

Recommandation: Le Compartiment convient aux investisseurs bénéficiant d'un horizon d'investissement à long terme.

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 4. Il est calculé conformément aux réglementations et est fondé sur une combinaison de la performance historique du Compartiment depuis le lancement et sur un indice ou une valeur de référence représentant la performance des actifs dans lesquels le Compartiment investit habituellement pour la période avant le lancement.

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 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 d'effet de levier: Le Compartiment utilise des swaps tant pour réduire ou compenser le risque que pour les besoins d'investissement. Les swaps peuvent être utilisés pour exposer le Compartiment au potentiel de rendement supérieur (obtenir/créer un effet de levier), mais cela induit un risque supérieur pour votre investissement.

Risque de liquidité: Le Compartiment peut se trouver dans l'incapacité de vendre un investissement au moment et au prix le plus avantageux pour lui et d'obtenir alors les liquidités suffisantes pour satisfaire aux demandes de rachat.

Risque de crédit: Le Compartiment peut investir dans des instruments dérivés obligataires ou des instruments du marché monétaire. Le Compartiment est donc exposé au risque qu'un établissement de crédit se retrouve dans l'incapacité de respecter ses obligations financières ou se déclare en faillite.

Risque de remboursement: Les ABS encourent le risque particulier de remboursement anticipé du capital de leur créance sous-jacente. Ceci entraîne le risque pour le Compartiment de recevoir des liquidités plus tôt que prévu sans pouvoir les réinvestir au même taux de rendement. Le remboursement peut également s'effectuer sur une période plus longue que prévu, car les emprunteurs peuvent avoir la possibilité de proroger l'échéance de remboursement d'un prêt aux taux existants dans un environnement de taux d'intérêt accrus.

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.

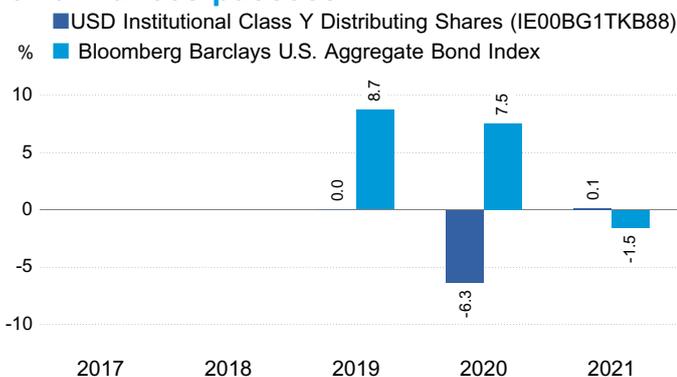
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant l'investissement ou avant le versement du produit du placement.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,69 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

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 les charges des douze mois clôturés en décembre 2021. 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 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.

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

Le Compartiment a été créé en 2015.

Cette catégorie d'actions a été lancée le 30 mai 2018.

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.

Angel Oak Multi-Strategy Income 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.