MontLake UCITS

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

Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Management Company (IE) Limited

USD Institutional Class Pooled Shares (IE00BG08NM85)

Objectifs et politique d'investissement

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.

Politique 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 normales de marché, les positions longues et courtes détenues directement ou indirectement par le biais du Portefeuille de référence peuvent représenter respectivement jusqu'à 150% de la valeur nette d'inventaire du Compartiment à tout moment. Ainsi, le niveau de levier auquel le compartiment est soumis ne dépassera pas 300%.

Souscription et Rachat

Vous pouvez vendre vos actions chaque jour où les banques sont ouvertes en Irlande et aux États-Unis. Veuillez faire parvenir votre demande à l'Agent administratif du Compartiment au plus tard à 13h00 un jour ouvrable avant le jour au cours duquel 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.

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 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.

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 règlementations 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:

Vente à découvert, instruments dérivés et risque de levier : Le Portefeuille de référence, dont la performance déterminera celle du Compartiment, peut prendre des positions courtes et avoir recours à des instruments dérivés. La vente à découvert et le recours aux instruments dérivés peuvent tous deux impliquer un effet de levier et un risque de volatilité accrue, en particulier si la combinaison des positions longues et courtes du Compartiment ne fonctionne pas comme prévu pour réduire le niveau global de risque de marché du Compartiment. Le Compartiment peut par conséquent être exposé à des risques et des coûts supplémentaires.

Risque de crédit et de contrepartie : La contrepartie aux swaps conclus par le Compartiment peut ne pas payer le rendement du Portefeuille de référence. Si la contrepartie fait défaut, le Compartiment entend conserver le rendement généré par les actifs détenus pour satisfaire à ses engagements vis-à-vis de la contrepartie, au lieu de verser ce rendement à cette dernière, mais sa performance serait alors déterminée par le rendement de ces actifs, plutôt que par celui du Portefeuille de référence.

Risque d'échec de la Stratégie d'investissement : La stratégie du Gestionnaire d'investissement repose sur l'identification d'entreprises qui présentent un potentiel de changement transformationnel. Le risque existe toutefois que le changement attendu ne se produise pas, qu'il prenne beaucoup plus de temps que prévu ou qu'il ne provoque pas un changement de valeur de l'investissement du Compartiment suffisamment important pour permettre à celui-ci d'atteindre son objectif d'investissement.

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

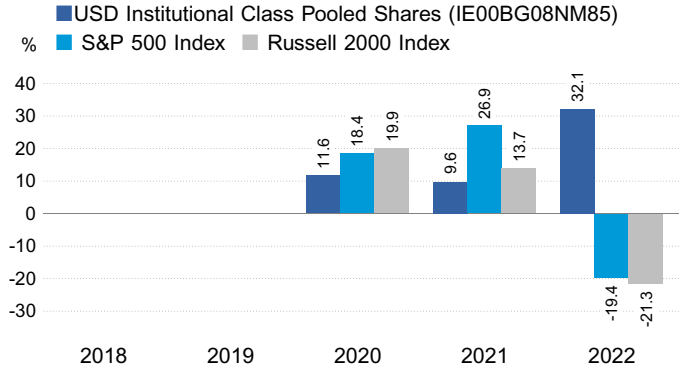
Frais

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	1,76 %
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. Lors du dernier exercice du fonds, la commission de performance s'élevait à 6.28 % du fonds.

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 2022. 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 2018.
Cette catégorie d'actions a été lancée le 21 février 2019.
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.
Cooper Creek Partners North America Long Short Equity 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 assujetti aux lois et règlementations 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.