

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

Burren Global Arbitrage UCITS Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Fund Management (IE) Limited
USD Retail Pooled Class Shares (IE00BVVB9M36)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser un rendement sur investissement stable et positif sur le moyen terme.

Politique d'investissement

Le Compartiment a pour but d'accroître la valeur de vos actions en recherchant une exposition aux sociétés qui sont assujetties ou sont liées à des événements tels que des prises de contrôle, des fusions, des offres d'échange, des restructurations, des liquidations et autres événements d'entreprise extraordinaires qui ont fait l'objet d'une annonce publique. Le Compartiment cherche à bénéficier de la différence de prix entre le cours de marché des actions d'une société avant un événement à venir et sa valeur prévue lors de la réalisation de cet événement. Le Compartiment peut aussi chercher à exploiter les différences de valeurs entre des sociétés ou des parties différentes de la structure du capital d'une société. Le Compartiment n'est pas axé sur une zone géographique déterminée.

Il est attendu qu'en ayant recours aux dérivés, les positions longues du Compartiment puissent s'élever à 300% de la valeur liquidative du Compartiment et les positions courtes à 100%.

Le Compartiment peut avoir recours à des swaps, des contrats de différence, des options, des contrats de change à terme et standardisés pour obtenir une exposition longue ou courte à ces sociétés.

Souscription et Rachat

Vous pouvez vendre vos actions tous les jours ouvrés 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.

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 HFRX Event Driven, HFRX Merger Arbitrage 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 3. 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 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 de la stratégie événementielle: Le Compartiment peut procéder à des investissements dans des sociétés qui sont, entre autres, impliquées dans des (ou la cible de) tentatives d'acquisition ou d'appels

d'offres, ou sont impliquées dans des liquidations, scissions, recapitalisations, faillites et transactions similaires. Dans un tel investissement, il existe un certain nombre de risques, y compris, sans toutefois s'y limiter, le risque que l'opération dans laquelle la société est impliquée ne soit pas fructueuse, ait une durée beaucoup plus longue que prévu ou se solde par une distribution d'espèces ou d'un nouveau titre dont la valeur est inférieure au coût de l'investissement initial du Compartiment.

Risque de vente à découvert: Une vente à découvert implique la vente d'une action que le vendeur ne détient pas, dans l'espoir d'acheter la même action (ou une action à échanger contre cette action) à une date ultérieure à un prix inférieur. Le Compartiment peut détenir des positions qui s'apprécieront alors que la valeur du marché baisse, et qui baisseront alors que la valeur du marché augmente. La prise de positions courtes peut entraîner un risque supérieur à celui des investissements basés sur une position longue, qui reflète une hausse ou une baisse de la valeur sur la base de la valeur de marché des actions.

Risque lié aux dérivés et à l'effet de levier: Le Compartiment peut utiliser des dérivés afin de créer un effet de levier pour prendre des positions courtes ou pour d'autres besoins d'investissement et de couverture. Bien que le recours à l'effet de levier et aux ventes à découvert de dérivés aide le Compartiment à gérer le risque ou à prendre des positions d'investissement de manière plus efficace ou efficace qu'il ne serait possible autrement, l'utilisation de ces techniques peut impliquer un risque de volatilité plus élevée, notamment si certaines des positions de compensation escomptées entre les placements longs et courts ne produisent pas l'effet attendu; le Compartiment peut en conséquence se trouver exposé à des risques et des coûts supplémentaires.

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.

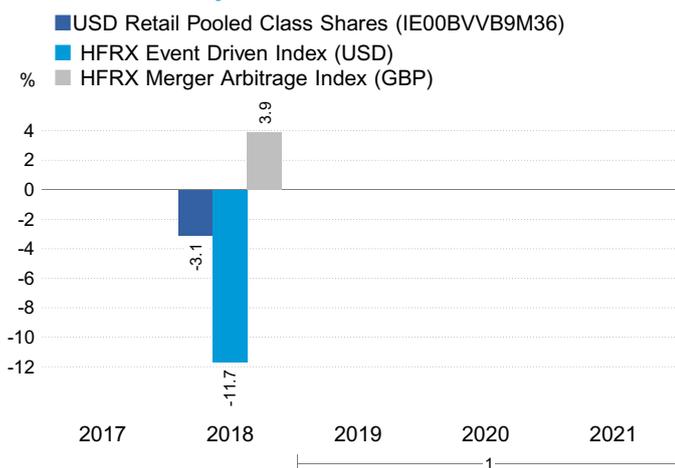
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	3,84 %
Frais prélevés 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 2015.

Cette catégorie d'actions a été lancée le 17 juillet 2017.

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.

Burren Global Arbitrage 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.