

DUNN WMA Institutional UCITS Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Management Company (IE) Limited
USD Retail Pooled Shares (IE00BWVFLP96)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment est de générer des rendements pour les investisseurs sur une période de cinq ans.

Le Compartiment tâchera de réaliser son objectif en créant une exposition à un programme systématique appelé DUNN WMA Institutional Program (la « Stratégie »).

Politique d'investissement

La Stratégie, méthodique à 100 %, fournit une exposition aux secteurs de l'agriculture, de l'énergie, des métaux, des actions (via les indices actions et l'indice CBOE Volatility), du revenu fixe, des devises et des taux d'intérêt (les « Secteurs »). La Stratégie vise à identifier et à exploiter les tendances des cours au sein des Secteurs sur un éventail de périodes.

Le Compartiment utilise principalement des contrats à terme standardisés (futures) et des obligations structurées pour obtenir une exposition aux Secteurs.

Les coûts encourus du fait de l'utilisation d'instruments financiers dérivés peuvent avoir une incidence négative sur la performance du Compartiment. Ces coûts sont en sus de ceux listés sous la section « Frais » ci-après.

La politique d'investissement du Compartiment est mieux adaptée pour les périodes de moyen à long terme.

Souscription et Rachat

Vous pouvez vendre vos actions durant les jours ouvrés des banques en Irlande, en France, au Royaume-Uni et aux États-Unis. Vous devez déposer votre demande auprès de l'Agent administratif du Compartiment au plus tard à 13 h le jour ouvré précédent.

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 celle de l'indice Barclay SG CTA 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 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 7. 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: L'objectif d'investissement du Compartiment est tributaire de ce que la contrepartie aux obligations structurées honore ses engagements. Une contrepartie peut ne pas être en mesure d'acquitter les sommes dues au Compartiment sur un contrat, ce qui aura une incidence sur votre investissement.

Risque de change et de couverture: Le Compartiment sera exposé à différentes devises et aux variations des taux de change. La

méthodologie de couverture du Compartiment est conçue pour minimiser l'impact des variations des taux de change, mais les variations des taux de change peuvent malgré tout entraîner une baisse de la valeur des investissements et peuvent créer des pertes.

Risque lié à la stratégie d'investissement: Les résultats du Compartiment dépendent de la performance de la Stratégie. La stratégie devrait être à forte volatilité. Il existe parfois une forte corrélation entre les différents marchés négociés ou les positions individuelles détenues par le Compartiment, ce qui peut exposer le Compartiment à des pertes significatives. Les décisions d'opération sont basées sur l'analyse mathématique de facteurs techniques liés à la performance passée et à l'activité du marché, tels que les fluctuations des cours ou les variations du volume échangé. La rentabilité de ce type de stratégie dépend de l'apparition future de variations significatives prolongées des cours.

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.

Le Compartiment dépend grandement de ses liens avec de tierces parties et toute perte de ces prestations de services peut avoir une incidence défavorable pour le Compartiment.

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.

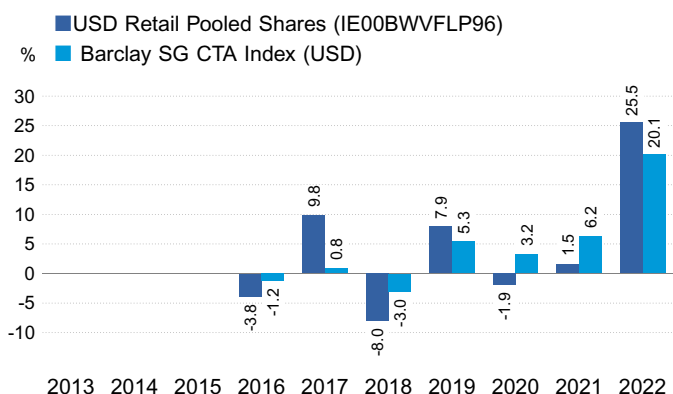
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant que celui-ci ne soit investi.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,34 %
Frais prélevés 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 25.00% 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 8.68 % 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 2011.

Cette catégorie d'actions a été lancée le 11 décembre 2015.

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.

DUNN WMA Institutional 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.