

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Crabel Gemini UCITS Fund

un compartiment de **MontLake UCITS Platform ICAV**

EUR Retail Class Shares (IE00BKPFDH72)

Crabel Gemini UCITS Fund est autorisé(e) en/à/aux Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par Crabel Capital Management, qui est agréée en/à/au(x) Luxembourg et réglementée par Securities and Exchange Commission. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter <https://www.crabel.com> ou appeler +1 (414) 224 7510

Waystone Management Company (IE) Limited est autorisé(e) en/à/aux Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Exactes et à jour au: 1^{er} janvier 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un fonds d'investissement constitué sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) / d'un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (ICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement The investment objective of the Sub-Fund is to achieve long term capital growth.

Politiques d'investissement The Sub-Fund will gain exposure to four asset classes, namely commodities, currencies, interest rates and equity indices (the "Asset Classes") across North America, Europe and Asia. The Sub-Fund will take exposure to the Asset Classes through the application of the Investment Manager's systematic trading program, the Gemini Program. The Gemini Program trades over 125 global markets across each of the Asset Classes.

The Sub-Fund will invest in structured financial instruments to gain commodity exposure. The Sub-Fund will gain exposure, which may be long or short, to the major categories of traded commodities, including but not limited to metals, energy and agriculture. The investment by the Sub-Fund in structured financial instruments shall not exceed 20% of the Net Asset Value of the Sub-Fund.

The Sub-Fund will mainly invest in the Asset Classes through futures and forward foreign exchange contracts. Derivatives may also be used for hedging purposes. A derivative is a contract between two or more parties whose value is based on an agreed-upon underlying financial asset, index or security.

The Sub-Fund may take short exposure to the Asset Classes as part of its investment strategy. This means the Sub-Fund will make a profit if the value of an Asset Class goes down, but it will lose money if the value of the Asset Class goes up. Unless the loss is capped or offset by another investment, such losses could theoretically be unlimited.

It is expected that by using derivatives, the Sub-Fund's long and short positions may each be up to 500% of the net asset value of the Sub-Fund, and in total, between 200% and 1,000% long or short at any given time.

The Sub-Fund may also invest in open-ended exchange traded funds and other open ended collective investment schemes which enable the Sub-Fund to achieve its investment objective. The Sub-Fund may also invest in cash and money market instruments for cash management purposes.

Finalités de l'indice de référence Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active, ce qui signifie que les titres dans lesquels il investit pour atteindre son objectif d'investissement sont sélectionnés de manière active par le Gestionnaire d'investissement, et n'est par géré en rapport à un quelconque indice de référence.

Rachat et négociation You may sell your shares in the Sub-Fund on any day that banks are open in Dublin, Ireland and New York, United States of America. You must submit your application to the Sub-Fund's Administrator before 1.00 p.m. one business day before the day on which you want to sell.

Politique de distribution Vos actions ne versent pas de revenus, mais le Compartiment réinvestit ces revenus pour faire fructifier votre capital.

Date de lancement

Le sous-fonds a vu le jour en 2017. Cette classe Share a été lancée le 07/10/2020.

Devise du fonds Étant donné que vos actions sont libellées en EUR et que le Compartiment est valorisé en USD, des contrats de change à terme sont utilisés pour tenter d'éliminer les effets des variations des taux de change.

Conversion des parts/actions Vous pouvez convertir vos actions en actions d'un autre Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV sans frais.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau faible à modéré de risque de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Terme

Le Fonds est ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation du conseil d'administration du Fonds tels qu'énoncés dans le prospectus du Fonds, le Fonds ne peut pas être automatiquement dissous. Le fabricant, Crabel Capital Management, n'est pas autorisé à résilier unilatéralement le produit.

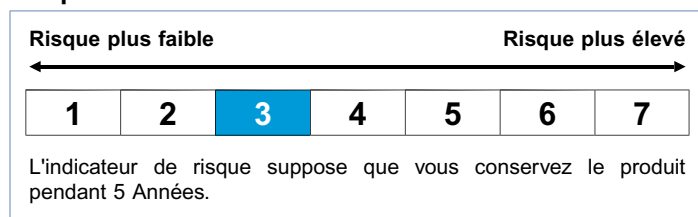
Informations pratiques

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

Autres informations De plus amples informations sur MontLake UCITS Platform ICAV, des copies de son prospectus, des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement en anglais. Écrivez à l'administrateur du Compartiment, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, à Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlande ou visitez le www.montlakeucits.com. D'autres informations pratiques, y compris les derniers cours des actions, sont disponibles au siège social de la Société de gestion et de l'Agent administratif pendant les heures normales d'ouverture et seront publiées quotidiennement sur le site Internet www.montlakeucits.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse à moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible à modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu susceptible que la capacité de Compartiment à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie ; votre gain final pourra donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez vous référer au prospectus du fonds, disponible gratuitement sur www.montlakeucits.com.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 juillet 2020 et 31 août 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 28 février 2015 et 28 février 2020.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 octobre 2012 et 31 octobre 2017.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 EUR	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	4.968 EUR -50,3 %	5.113 EUR -12,6 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.424 EUR -15,8 %	9.544 EUR -0,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	9.950 EUR -0,5 %	11.288 EUR 2,5 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	12.373 EUR 23,7 %	14.510 EUR 7,7 %

Que se passe-t-il si Le Compartiment n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance de notre part, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

■ 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	782 EUR	2.406 EUR
Incidence des coûts annuels*	7,8 %	4,0 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,5 % avant déduction des coûts et de 2,5 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	5,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	500 EUR
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,71 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	271 EUR
Coûts de transaction	0,11 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	11 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	0,00 % Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. Le coût agrégé ci-dessus est une estimation.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 Années

This product is designed for longer term investments; you should be prepared to stay invested for at least 5 years. However, you can redeem your investment without penalty at any time during this period, or hold the investment longer. You may sell your shares in the Sub-Fund on any day that banks are open in Dublin, Ireland and New York, United States of America. You must submit your application to the Sub-Fund's Administrator before 1.00 p.m. one business day before the day on which you want to sell.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre plainte à la société de gestion du fonds comme indiqué sur le site <https://www.waystone.com/waystone-policies> ou à l'adresse postale suivante 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland ou encore par e-mail à l'adresse complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à l'égard de la personne qui vous a conseillé au sujet de ce produit ou qui vous l'a vendu, celle-ci vous indiquera où adresser votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prévue par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Vous trouverez les scénarios de performances passées, mis à jour mensuellement, sur le site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 1 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://funds.waystone.com/public>.

Autres informations pertinentes Crabel Gemini UCITS Fund est un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV. Les actifs de ce Compartiment sont séparés des autres Compartiments sur MontLake UCITS Platform ICAV. Cela signifie que les avoirs du Compartiment sont détenus séparément, en vertu de la législation irlandaise, des avoirs des autres Compartiments de MontLake UCITS Platform ICAV.

Les détails de la politique de rémunération de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération le cas échéant, sont disponibles sur le site Web <https://www.waystone.com/waystone-policies> et une copie papier seront disponibles gratuitement sur demande.

Ce Compartiment est soumis aux lois et réglementations fiscales irlandaises. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à votre conseiller.