

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.

Ironshield Credit Fund

un compartiment de **MontLake UCITS Platform ICAV**

EUR Retail Class Pooled Shares (IE00BJBY7358)

Ironshield Credit Fund est autorisé(e) en/à/aux Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par Ironshield Capital Management LLP, qui est agréée en/à/au(x) le Royaume-Uni et réglementée par Financial Conduct Authority. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter <https://www.ironshieldcapital.com> ou appeler +44 0 20 3178 2075

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 créé en tant que véhicule irlandais de gestion collective d'actifs (ICAV).

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif d'investissement du Compartiment est de fournir aux actionnaires un taux de rendement corrigé du risque positif.

Politiques d'investissement Afin d'atteindre cet objectif, le Compartiment investira principalement (directement et indirectement par le biais d'instruments dérivés) dans des titres obligataires émis par des entreprises et gouvernements européens. Les titres obligataires sont des instruments de dette (comme des obligations, des obligations non garanties et des billets à ordre) qui procurent aux investisseurs un rendement correspondant généralement au remboursement de l'investissement initial et au versement d'un montant d'intérêt fixe ou variable. D'autres formes de remboursement ou de rendement sont toutefois possibles. Les titres obligataires dans lesquels le Compartiment investit peuvent présenter une notation de crédit investment grade (risque de défaut ou de non-paiement réduit, mais rendements généralement moins élevés) ou inférieure (risque de défaut plus important, mais rendements typiquement plus élevés). Aucune limite ne s'applique à la proportion des actifs du Compartiment pouvant être investie dans des titres de qualité inférieure à investment grade.

Le Compartiment peut également investir jusqu'à 20% du portefeuille dans des actions émises principalement par les entreprises sur lesquelles se concentrent les investissements en obligations d'entreprises du Compartiment.

Le Compartiment peut investir indirectement sur les marchés obligataires par le biais d'instruments dérivés au lieu d'investir directement dans des titres individuels. Un instrument dérivé est un contrat conclu entre deux parties ou plus dont la valeur se base sur un actif, un indice ou un titre financier sous-jacent convenu. Les dérivés utilisés par le Compartiment peuvent comprendre des total return swaps, des options, des contrats à terme et des credit default swaps. Les contrats de change à terme peuvent également être utilisés à des fins de couverture contre le risque de fluctuations des taux de change. Le Compartiment peut également investir indirectement dans des indices financiers, y compris de grands indices de crédit et d'actions, à des fins de couverture.

Le Compartiment peut investir dans des organismes de placement collectif (« OPC ») et des fonds indiciels cotés (exchange traded funds, « ETF »), qui permettent d'obtenir une exposition conforme à ce qui précède, sous réserve d'une limite de 10% d'exposition aux ETF et OPC de type ouvert.

Dans des conditions de marché normales, les positions longues et courtes détenues par le Compartiment devraient à tout moment représenter respectivement jusqu'à 200% et 100% de sa Valeur nette d'inventaire.

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 pas géré en rapport à un quelconque indice de référence.

Rachat et négociation Il vous est possible de vendre vos actions tout mercredi au cours duquel les banques sont ouvertes en Irlande et au Royaume-Uni ou lors du jour ouvrable bancaire suivant si le mercredi n'en est pas un. Vous pouvez également vendre vos actions au cours du dernier jour ouvrable bancaire de chaque mois. Veuillez faire parvenir votre demande à l'Agent administratif du Compartiment au plus tard à 13h00 cinq jours ouvrables avant le jour au cours duquel vous souhaitez vendre.

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 2020. Cette classe Share a été lancée le 31/12/2020.

Devise du fonds La devise de référence du Compartiment est EUR.

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, Ironshield Capital Management LLP, n'est pas autorisé à résilier unilatéralement le produit.

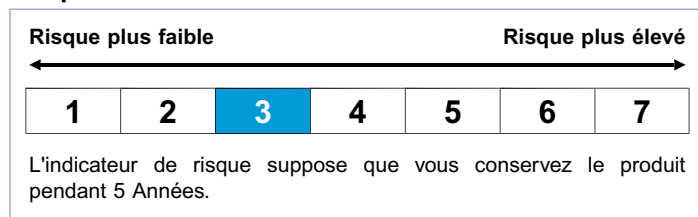
Informations pratiques

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 de 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 meilleure et pire 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 30 septembre 2021 et 30 novembre 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 29 juin 2013 et 29 juin 2018.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 30 novembre 2016 et 30 novembre 2021.

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	4.931 EUR -50,7 %	4.685 EUR -14,1 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.596 EUR -14,0 %	8.564 EUR -3,1 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.298 EUR 3,0 %	11.468 EUR 2,8 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	16.034 EUR 60,3 %	16.841 EUR 11,0 %

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	286 EUR	1.782 EUR
Incidence des coûts annuels*	2,9 %	3,0 %

(*) 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 5,8 % avant déduction des coûts et de 2,8 % 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	0,00 % , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 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	2,75 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	275 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 varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	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

Ce produit est conçu pour des investissements à plus long terme ; vous devez être prêt à rester investi pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. Vous pouvez vendre vos actions tous les mercredis où les banques sont ouvertes en Irlande et au Royaume-Uni ou le jour ouvrable bancaire suivant si le mercredi n'est pas un jour ouvrable bancaire. Vous pouvez également vendre vos actions le dernier jour ouvrable bancaire de chaque mois. Vous devez soumettre votre demande à l'Administrateur du Compartiment avant 13h00, cinq jours ouvrables avant le jour où vous souhaitez vendre.

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 Ironshield Credit 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.