

Ironshield Credit Fund

un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV gérée par Waystone Fund Management (IE) Limited
USD Class M Pooled Shares (IE00BJBY7N51)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

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

Politique 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.

Souscription et Rachat

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

Vous ne percevez pas de revenus sur vos actions. Ces revenus sont réinvestis par le Compartiment pour augmenter votre capital.

Monnaie du fonds

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

Indicateur 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.

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 4. 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 vente à découvert: Le Compartiment peut créer des positions courtes synthétiques grâce à l'utilisation de produits dérivés. Les positions courtes imposent des contraintes différentes des positions longues, et le Compartiment peut par exemple se trouver pressé de clôturer des positions courtes à bref délai, et avant qu'une position longue de compensation puisse parvenir parvienne à échéance. Cela peut créer

des pertes inattendues sur des positions qui auraient autrement été jugées peu risquées ou bien couvertes.

Risque d'effet de levier: L'effet de levier découle de la souscription de contrats de dérivés dont les modalités ont pour effet d'amplifier un résultat, à savoir que les bénéfices et les pertes sur un placement peuvent être supérieurs à ceux d'un investissement directement effectué dans les titres sous-jacents.

Risque associé aux instruments dérivés: Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur un marché et ainsi connaître des difficultés lors de la vente ou de la liquidation de ces positions sur dérivés si sa contrepartie n'est pas disposée à le libérer du contrat au prix du marché.

Risque de crédit et de contrepartie: Une contrepartie peut ne pas être en mesure de payer les produits de cession des actifs vendus par le Compartiment ou de livrer les titres achetés par le Compartiment. Les titres dotés d'une notation de crédit plus faible sont généralement considérés comme des titres comportant un risque de crédit et un potentiel de défaut plus élevés que ceux des titres auxquels une meilleure notation a été attribuée ou de qualité investment grade.

Risque lié aux titres spéculatifs: Les obligations de catégorie inférieure à investment grade sont soumises à un risque accru de voir l'émetteur dans l'incapacité d'honorer ses obligations de paiement du principal et des intérêts. Par ailleurs, les titres obligataires moins bien notés présentent généralement un risque de crédit plus important et leur valeur (ainsi que la possibilité de les vendre) peut être affectée négativement par une détérioration des conditions économiques ou une crise financière.

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.

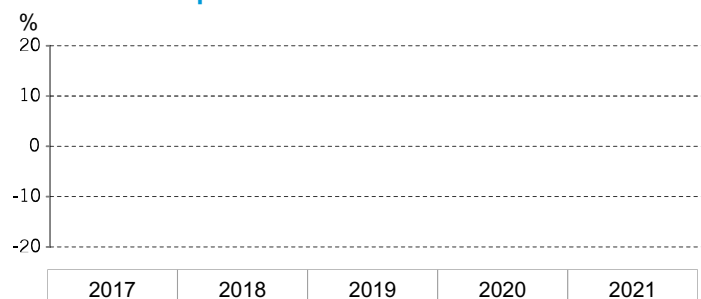
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant l'investissement ou avant le versement du produit du placement.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,58 %
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

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



Les données sont insuffisantes pour renseigner de manière utile la performance passée de la Catégorie d'actions.

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 2020.

Cette catégorie d'actions a été lancée le 31 mars 2020.

La valeur de la Catégorie d'actions est calculée en USD.

La classe d'actions est inactive.

Informations pratiques

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

Ironshield Credit 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.

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 15 février 2022.