

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

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 et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

MONTLAKE

Butler European High Yield Bond UCITS Fund un Compartiment de MontLake UCITS Platform ICAV, gérée par MontLake Management Limited Regroupement de Catégorie de Capitalisation Particuliers en EUR (IE00BK4Q1333)

Objectifs et Politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser un rendement sur investissement positif sur le moyen terme en investissant dans des titres à revenu fixe.

Le Compartiment investira principalement dans des titres à revenu fixe à haut rendement européens émis par des entreprises. Le Compartiment peut également investir dans des titres à revenu fixe émis par des États. Les titres à revenu fixe sont des instruments de dette (tels que les obligations), qui procurent aux investisseurs un rendement fixe sous forme de remboursement de leur investissement initial, plus des intérêts, avec d'autres formes possibles de remboursement ou de rendement. Les titres à haut rendement (de qualité inférieure à « investment grade ») sont généralement assortis de notations de crédit inférieures à celles des titres « investment grade », mais paient des taux d'intérêts supérieurs.

Le Compartiment peut investir à la fois dans des titres de catégorie « investment grade » et à haut rendement, mais pourra parfois être investi à 100 % dans des titres à haut rendement. Par ailleurs, le Compartiment cible les émetteurs européens et les marchés émergents européens ne dépassent pas habituellement 15 % du Compartiment, mais les placements ne sont restreints à aucun secteur d'activité.

Le Compartiment pourra investir indirectement sur les marchés obligataires par le biais de dérivés plutôt qu'investir directement dans des titres individuels. Le Compartiment pourra investir indirectement dans des indices financiers à des fins de couverture, y compris les principaux indices actions et de crédit. Un dérivé constitue un contrat entre deux parties ou plus, dont la valeur est basée sur un actif, un indice ou un titre financier sous-jacent convenu. Les dérivés auxquels le Compartiment aura recours pourront inclure les swaps, les options, les contrats à terme standardisés et les swaps de défaut de crédit. Des contrats de change à terme de gré à gré pourront également être utilisés pour couvrir le risque de fluctuations des taux de change.

Le Compartiment peut prendre des positions vendeuses sur ses investissements à des fins de couverture. Cela signifie que le Compartiment réalisera un bénéfice en cas de chute de valeur de l'investissement, mais qu'il perdra de l'argent en cas de hausse de valeur. À moins que la perte soit plafonnée ou compensée par un autre placement, elle pourrait théoriquement s'avérer illimitée. Le Compartiment placera habituellement jusqu'à 150 % de sa valeur liquidative dans des positions acheteuses et 50 % dans des positions vendeuses.

Le Compartiment peut investir dans des organismes de placement collectif

ouverts (à capital variable) et fermés (à capital fixe) ainsi que dans des fonds négociés en bourse ouverts, lesquels permettent au Compartiment de réaliser son objectif d'investissement. Le Compartiment peut également investir dans des liquidités et des instruments du marché monétaire pour des besoins de gestion de trésorerie.

Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active : le Gestionnaire d'investissement sélectionne activement les titres dans lesquels le Compartiment investit pour atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment.

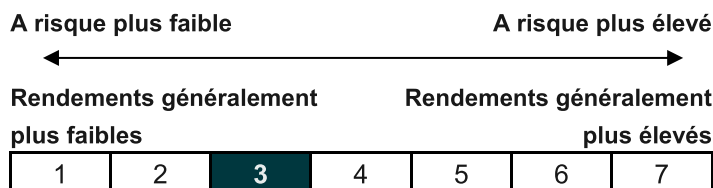
Les investisseurs peuvent vendre leurs actions du Compartiment tout jour ouvré. Un jour ouvré désigne un jour d'ouverture des banques en Irlande et au Royaume-Uni. Vous devez déposer votre demande auprès de l'agent administratif du Compartiment au plus tard à 13 h trois jours ouvrés avant le jour où vous souhaitez vendre.

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

Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. Ainsi, le Gestionnaire d'investissement sélectionnera activement, achètera et vendra des titres pour atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment. La performance du Compartiment est mesurée par rapport à celle de l'indice Markit-iBoxx EUR Liquid High Yield (« Indice ») aux fins de calculer la commission de performance payable par le Compartiment. L'allocation des actifs du Compartiment n'est pas déterminée par celle de l'Indice et peut, suivant les conditions de marché, en différer sensiblement.

Recommandation : le Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui souhaitent retirer leur apport sous 1 à 3 ans.

Profil de risque et de rendement



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.

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. Pour une explication plus détaillée des risques, veuillez vous reporter à la section « Special Considerations and Risk Factors » du prospectus.

Risque de contrepartie : Une contrepartie peut ne pas être en mesure de payer les produits de cession des actifs au Compartiment ou de livrer les

titres achetés par le Compartiment.

Risque de qualité « sub-investment grade » : Les titres à revenu fixe à haut rendement sont assujettis au risque accru d'incapacité de l'émetteur à honorer ses obligations de paiement du principal et des intérêts. De plus, les titres à revenu fixe dotés d'une notation inférieure présentent généralement un degré plus élevé de risque de crédit, et le risque de perte dû au défaut de ces émetteurs est significativement plus important.

Utilisation de dérivés pour des besoins d'investissement et de couverture : Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour établir des positions « longues » et « courtes synthétiques » afin de réaliser ses objectifs d'investissement. L'utilisation de dérivés expose le Compartiment à des risques différents des risques associés au placement direct dans des titres, et potentiellement plus élevés et peut par conséquent entraîner une perte supplémentaire, laquelle pourrait être significativement plus importante que le coût du dérivé.

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.

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 votre investissement | |
|--|---|
| Frais d'entrée | A hauteur de 5,00 % |
| Frais de sortie | Aucuns |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit versé. | |
| Frais prélevés par le Compartiment sur une année | |
| Frais courants | 1,70 % |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | 15,00 % de la hausse de la VL par action au-delà de la VL par action précédente la plus élevée sur laquelle une commission de performance a été versée. |

Les frais d'entrée 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 l'exercice financier précédent clôturé le 31 décembre 2019, la commission de performance s'élevait à 0,00 %.

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.

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

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.

Le Compartiment a été créé en 2019. Cette catégorie d'actions a été lancée le 18 juillet 2019.

Informations pratiques

A propos du Compartiment

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

Butler European High Yield Bond 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.

En savoir plus

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 www.montlakefunds.com/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) Banque centrale d'Irlande. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 31 janvier 2020.