

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

MONTLAKE

G10 Blueglen Equita Total Return Credit UCITS Fund un Comparto di MontLake UCITS Platform ICAV, gestita da MLC Management Limited Azioni di Partecipazione Cooperativa di Categoria A in EUR (IE00BD93F493)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel realizzare un apprezzamento del capitale a lungo termine.

Il Comparto investirà in titoli garantiti da attività, obbligazioni, debito subordinato, credit default swap e opzioni su credit default swap (opzioni su swap) e swap su tassi di interesse, concentrandosi, a titolo esemplificativo, su emittenti societari europei.

Alcune attività detenute dal Comparto potrebbero avere qualità creditizie inferiori a investment grade (la possibilità di insolvenza dei titoli investment grade viene considerata molto improbabile; titoli inferiori a investment grade sono considerati più rischiosi, ma generalmente offrono rendimenti più elevati, partendo dal presupposto che non siano insolventi o che vi sia un peggioramento del merito di credito).

Il Comparto può ricorrere a derivati quali opzioni, swap su tassi di interesse e credit default swap per investire indirettamente nelle attività elencate sopra o per assumere un'esposizione corta (ovvero contratti per la vendita di un'attività non di proprietà del Comparto in vista dell'acquisto della stessa attività in un secondo momento, a un prezzo inferiore e traendo profitto dalla perdita di valore). Il Comparto può inoltre ricorrere a contratti di cambio a termine con l'obiettivo di coprire le esposizioni ai tassi di cambio. Il Comparto può inoltre ricorrere a derivati quali operazioni di cambio a termine e swap e opzioni su indici di credito allo scopo di coprire il portafoglio.

Un derivato è un contratto il cui valore dipende dalla variazione di prezzo di un'attività finanziaria, un indice o un titolo sottostante concordato. Alcuni derivati trasmettono al detentore l'effetto economico di un investimento in una posizione lunga o corta nell'attività sottostante senza doverla effettivamente acquistare o venderla direttamente. Altri derivati possono conferire al detentore il diritto di acquistare o vendere un'attività sottostante.

In condizioni di mercato normali si prevede che, in qualsiasi momento, le posizioni lunghe detenute dal Comparto non superino il 300% del Valore patrimoniale netto del Comparto e che le posizioni corte non superino il 200%.

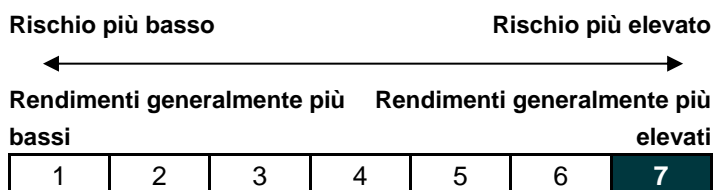
Per conseguire il proprio obiettivo di investimento, il Comparto può inoltre investire in fondi aperti negoziati in borsa e altri organismi di investimento collettivo aperti. Il Comparto potrà inoltre investire in liquidità e strumenti del mercato monetario a fini di gestione della liquidità.

I sottoscrittori possono vendere le azioni che detengono del Comparto ogni mercoledì che sia lavorativo per il Comparto o, qualora non lo fosse, il giorno lavorativo successivo. I sottoscrittori possono inoltre vendere le proprie azioni l'ultimo giorno lavorativo del mese. I giorni lavorativi sono giorni di apertura delle banche a Dublino, in Irlanda, e a Londra, nel Regno Unito. La richiesta deve essere presentata all'Agente amministrativo del Comparto entro le ore 13.00 (ora irlandese) del quinto giorno lavorativo precedente il giorno in cui si desidera effettuare la vendita.

I dividendi saranno distribuiti a partire dalle categorie di azioni in linea con il supplemento del Comparto.

Raccomandazione: il Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



Il presente Comparto rientra nella categoria di rischio 7. È calcolata in conformità ai regolamenti UE ed è basata sul limite di rischio per il Comparto.

Un Comparto di **categoria 1** non garantisce un investimento privo di rischi; il rischio di perdere il capitale è modesto, ma anche la probabilità di ottenere un guadagno sono limitate. Con un Comparto di **categoria 7**, il rischio di perdere il capitale è alto, ma aumentano anche le opportunità di realizzare guadagni più elevati. La suddivisione in 7 categorie è complessa. Ad esempio, un Comparto di categoria 2 non implica il doppio dei rischi rispetto a un Comparto di categoria 1. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.

Nel classificare il Comparto, può accadere che non tutti i rischi sostanziali siano interamente rilevati dalla metodologia. Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alla sezione "Special Considerations and Risk Factors" del prospetto.

Derivati e rischio di leva finanziaria: Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati per assumere posizioni corte o per finalità di copertura degli investimenti. Benché ciò sia finalizzato ad aiutare il Comparto a gestire il rischio o assumere posizioni d'investimento in modo più efficace o efficiente di quanto non potrebbe avvenire diversamente, i derivati possono comportare una leva finanziaria e il rischio di una volatilità più elevata, soprattutto se una parte delle posizioni di compensazione previste tra investimenti lunghi e corti non funziona come previsto, e il Comparto può di conseguenza essere esposto a rischi e costi aggiuntivi.

Rischio di credito e di controparte: una controparte potrebbe omettere di pagare il prezzo di vendita delle attività vendute dal Comparto oppure potrebbe

omettere di consegnare i titoli acquistati dal Comparto. Il Comparto può inoltre incorrere nel rischio che una controparte non riesca a regolare un'operazione in conformità con le sue condizioni poiché il contratto non è legalmente opponibile o poiché non rispecchia accuratamente l'intenzione delle parti o a causa di una controversia sulle condizioni contrattuali (in buona fede o meno) o di un problema di credito o liquidità, con conseguenti perdite ai danni del Comparto.

Rischio legato ai titoli garantiti da attività: I titoli garantiti da attività sono soggetti al rischio di rimborso anticipato e al rischio di proroga, ovvero: qualora i tassi di interesse si riducano, il debito sottostante potrebbe essere rimborsato prima della data prevista, riducendo il valore degli investimenti del Comparto; qualora i tassi di interesse aumentino, i pagamenti anticipati potrebbero essere meno frequenti, facendo aumentare la scadenza obbligazionaria media e le possibilità di perdita per il Comparto. Viceversa i rimborsi potrebbero avvenire più tardi del previsto, specialmente all'aumentare dei tassi di interesse, riducendo potenzialmente l'opportunità del Comparto di reinvestire i proventi dei rimborsi di capitale in titoli a questi tassi superiori e facendo crollare il valore di tali titoli. Alcuni titoli garantiti da attività possono essere coperti da pool di prestiti o altre attività con un rischio di credito elevato. Il valore delle attività sottostanti questi titoli garantiti da attività potrebbe ridursi e di conseguenza risultare insufficiente per coprire gli investitori sottostanti.

Rischio di liquidità: Alcuni tipi di titoli garantiti da attività hanno subito storicamente riduzioni di liquidità in periodi di mercati particolarmente difficili o volatili. In tali circostanze il Comparto potrebbe avere delle difficoltà a perseguire il suo investimento o potrebbe dover accettare una riduzione di prezzo significativa per assicurarsi la vendita dell'investimento.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alla sezione "Special Considerations and Risk Factors" del prospetto e del supplemento.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Fino al 3,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti	
Spese prelevate dal Comparto in un anno	
Spese correnti	1,39%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00% dell'aumento del NAV per azione rispetto al NAV per azione massimo precedente su cui è stata pagata la commissione legata al rendimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime. Laddove sono indicate le spese, in alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario o distributore.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Non include i costi delle operazioni di portafoglio o le commissioni legate al rendimento.

Potete trovare maggiori informazioni sulle spese e la loro modalità di calcolo consultando il prospetto e il supplemento del Comparto, disponibili su www.montlakeucits.com.

Risultati ottenuti nel passato

I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato per la Categoria di Azioni.

I dati sui risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutti i costi e le spese.

Il valore della Categoria di Azioni è calcolato in euro.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di risultati futuri.

Il Comparto deve ancora essere lanciato.

Informazioni pratiche

Informazioni sul Comparto

Le attività del Comparto sono detenute presso il suo depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. G10 Blueglen Equita Total Return Credit UCITS Fund è un Comparto di MontLake UCITS Platform ICAV. Le attività di questo Comparto sono separate da quelle di altri fondi su MontLake UCITS Platform ICAV. Ciò significa che ai sensi della legge irlandese, le partecipazioni del Comparto sono detenute separatamente da quelle degli altri fondi di MontLake UCITS Platform ICAV.

È possibile ottenere gratuitamente la conversione delle proprie azioni in quelle di un altro Comparto di MontLake UCITS Platform ICAV.

Il presente Comparto è soggetto alle leggi e alle normative fiscali irlandesi. A seconda del vostro paese di residenza, questo potrebbe incidere sul vostro investimento. Per maggiori dettagli, rivolgetevi al vostro consulente fiscale.

MontLake UCITS Platform ICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del suo prospetto.

Per saperne di più

Maggiori informazioni su MontLake UCITS Platform ICAV e copie del suo prospetto e delle sue relazioni annuali e semestrali, possono essere ottenute gratuitamente in lingua inglese. Rivolgersi all'agente amministrativo del Comparto, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, all'indirizzo Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, oppure visitare il sito www.montlakeucits.com.

I dettagli sulla politica retributiva dei gestori, che comprendono, ma non sono limitati a, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e delle indennità e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione della retribuzione e delle indennità, tra cui il comitato responsabile della retribuzione ove pertinente, sono disponibili sul sito web www.montlakeucits.com, mentre una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.

Altre informazioni pratiche, compresi i prezzi più recenti delle azioni, sono disponibili presso la sede legale del gestore degli investimenti e dell'agente amministrativo durante il normale orario lavorativo e saranno pubblicate giornalmente sul sito web www.montlakeucits.com.

La società di gestione e il presente Comparto sono autorizzati in Irlanda e regolamentati da dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte in data 6 luglio 2018.