MontLake UCITS

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de produción commercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es

Burren Global Arbitrage UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Fund Management (IE) Limited

USD Institutional Founder Class B Shares (IE00BWGCG729)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del subfondo consiste en conseguir un rendimiento de las inversiones positivo y sistemático a medio plazo.

Política de inversión

El objetivo del subfondo es aumentar el valor de sus acciones adquiriendo exposición a empresas inmersas en acontecimientos como absorciones, fusiones, ofertas de canje, reestructuraciones, liquidaciones y otros acontecimientos corporativos extraordinarios que se hayan anunciado públicamente, o relacionadas con dichos acontecimientos. El subfondo trata de sacar provecho de la diferencia entre el precio de mercado de las acciones de una empresa antes de un acontecimiento inminente y el valor que se prevé que tengan una vez se produzca dicho acontecimiento. El subfondo también puede tratar de sacar partido de las diferencias de valor entre empresas o entre distintas partes de la estructura de capital de una empresa. El subfondo no centra sus inversiones en ningún área geográfica concreta.

Se prevé que, mediante el uso de derivados, las posiciones largas del subfondo supongan hasta el 300% del valor liquidativo del subfondo y las posiciones cortas hasta el 100%.

El subfondo puede utilizar permutas financieras, contratos por diferencias, opciones, contratos a plazo y futuros para tener exposición larga o corta a dichas empresas.

Suscripción y reembolso

Puede vender sus acciones cualquier día en que los bancos estén abiertos en Irlanda y Reino Unido. Debe enviar su solicitud al Administrador del subfondo antes de las 13.00 horas tres días hábiles antes de la fecha de venta prevista.

Política de reparto

Sus acciones no abonan ingresos, sino que el subfondo los reinvierte para hacer crecer su capital.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se realizan de manera totalmente discrecional. El Subfondo puede medir su rentabilidad por referencia a los Índices HFRX Event Driven, HFRX Merger Arbitrage con fines de consulta o comunicación a los inversores. El Subfondo no tiene por objetivo superar la rentabilidad de los índices de referencia.

Horizonte de inversión

Recomendación: el subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo inferior a la media — **Riesgo superior a la media**

Remuneración en general inferior a la media — Remuneración en general superior a la media

1	2	**3**	4	5	6	7

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

La categoría de riesgo de este subfondo está establecida en 3. Dicha categoría se ha calculado de acuerdo con las normativas europeas y se basa en el límite de riesgo del subfondo.

Descargo de responsabilidad por riesgo

Un subfondo de **categoría 1** no significa que la inversión esté libre de riesgo; el riesgo de perder su dinero es reducido, pero la posibilidad de conseguir ganancias también lo es. Con un subfondo de **categoría 7**, el riesgo de perder su dinero es alto, pero también existe una mayor posibilidad de lograr ganancias más elevadas. La escala de siete categorías es compleja. Por ejemplo, un subfondo de categoría 2 no es el doble de arriesgado que un subfondo de categoría 1. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

Al categorizar el subfondo puede ocurrir que no se comprendieran en la metodología todos los riesgos materiales:

Riesgo de contraparte: Existe la posibilidad de que una contraparte no abone el producto de la venta de los activos vendidos por el subfondo y que no entregue los valores adquiridos por este.

Riesgo de la estrategia event-driven: El subfondo puede invertir en empresas que, entre otras cosas, participen (o sean objeto de) intentos u ofertas de adquisición, o estén inmersas en liquidaciones, escisiones, recapitalizaciones, procedimientos concursales y operaciones de similar índole. Todas esas inversiones conllevan una serie de riesgos, que incluyen, entre otros, el riesgo de que la operación en la que participa la empresa no tenga éxito, tarde mucho más tiempo del previsto en materializarse o dé lugar a una distribución de efectivo o de un título nuevo cuyo valor sea inferior al coste de la inversión inicial del subfondo.

Riesgo de venta en corto: Una venta en corto consiste en la venta de una acción que el vendedor no posee, con la esperanza de que en una fecha posterior sea posible comprar esa misma acción (u otra canjeable por ella) a un precio más bajo. El subfondo puede tener posiciones que suban cuando el valor de mercado baje y que bajen cuando el valor de mercado suba. Tener posiciones cortas puede entrañar un riesgo mayor que las inversiones basadas en una posición larga, cuya evolución es acorde con la del valor de mercado de las acciones.

Riesgo de derivados y de apalancamiento: El subfondo puede utilizar derivados para generar apalancamiento a fin de adoptar posiciones cortas o con otros fines de inversión y cobertura. Aunque la finalidad de este uso es que el subfondo pueda gestionar mejor el riesgo o tomar posiciones de inversión con mayor eficacia o eficiencia que por otros medios, el apalancamiento e ir corto en derivados puede conllevar un riesgo de mayor volatilidad, sobre todo si algunas de las posiciones previstas de compensación entre inversiones largas y cortas no funcionan como se esperaba y, a consecuencia de ello, el subfondo puede verse expuesto a riesgos y costes adicionales.

Para una explicación más detallada de los riesgos, consulte la sección **"Special Considerations and Risk Factors"** del folleto.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

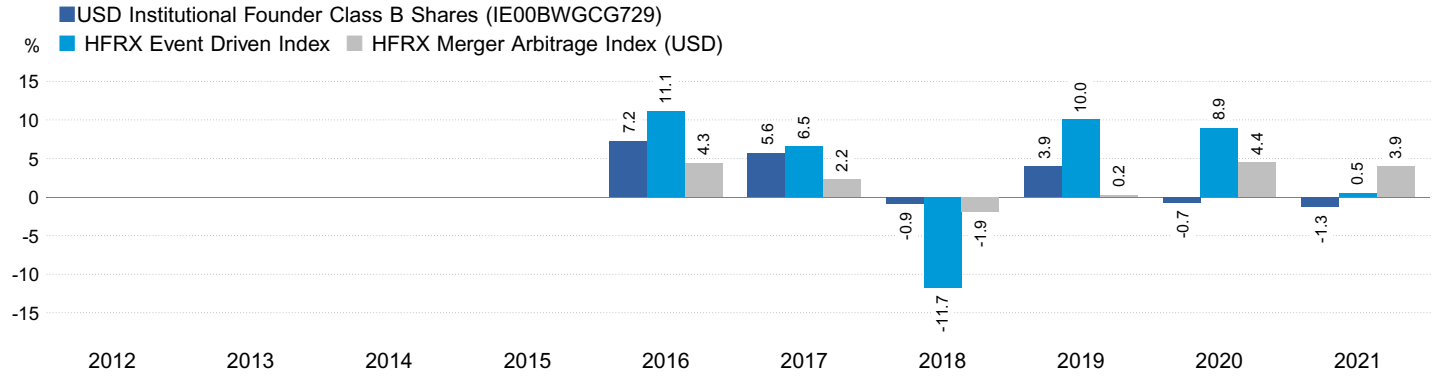
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.09%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Los gastos de entrada/salida indicados representan una cifra máxima. Cuando se indican los gastos, es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del período de doce meses finalizado el diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de cartera ni comisiones de rentabilidad.

Puede encontrar más información sobre los gastos y cómo están calculados en el folleto y el suplemento del subfondo, que están disponibles en **www.montlakeucits.com.**

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica tiene en cuenta todos los gastos y costes.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

El subfondo fue creado en 2015.

Esta clase de acciones se lanzó el 7 de abril de 2015.

El valor de la Clase de acciones está calculado en USD.

Información práctica

El depositario de los activos del subfondo es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Burren Global Arbitrage UCITS Fund es un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV. Los activos de este subfondo están segregados de otros subfondos de MontLake UCITS Platform ICAV. Esto significa que, de conformidad con la ley irlandesa, las posiciones del Subfondo se mantienen por separado de las de los restantes Subfondos de MontLake UCITS Platform ICAV.

Puede cambiar sus acciones por acciones de otro subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV de forma gratuita.

Este subfondo está sujeto a la legislación y las normativas irlandesas. Esto puede tener un impacto en su inversión dependiendo de su país de origen o residencia. Consulte con su asesor para obtener más información.

MontLake UCITS Platform ICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de MontLake UCITS Platform ICAV.

Se puede obtener más información sobre MontLake UCITS Platform ICAV, así como ejemplares de su folleto y de los informes anuales y semestrales en inglés de forma gratuita. Para ello, diríjase al Administrador del Subfondo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, escribiendo a la dirección Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Irlanda, o visite **www.montlakeucits.com.**

Los detalles de la política remunerativa de la Gestora, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, con la composición del comité de remuneraciones si lo hay, están disponibles en el sitio web **https://www.waystone.com/waystone-policies** y puede obtenerse gratuitamente una copia en papel previa petición.

Se puede obtener otra información práctica, incluida la última cotización de las acciones, en el domicilio social de la Gestora y del Administrador durante el horario laboral habitual. Dicha información también se publicará diariamente en el sitio web **www.montlakeucits.com.**

Tanto la Gestora como este subfondo están autorizados en Irlanda y regulados por el Central Bank of Ireland. Estos datos fundamentales para el inversor son exactos a 15 de febrero de 2022.