

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de producción comercial. 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

Advent Global Partners UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Management Company (IE) Limited
USD Institutional Class A Pooled Shares (IE00BD3CQ836)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr la apreciación del capital a medio o largo plazo invirtiendo en deuda corporativa, renta variable y derivados.

El Subfondo no se centra en ningún sector o ámbito geográfico en concreto e invierte a escala mundial.

Política de inversión

El Subfondo invertirá principalmente (a través de posiciones tanto largas como cortas) en bonos corporativos convertibles y valores vinculados a la renta variable (en ambos casos, títulos que pueden convertirse en acciones del emisor) y valores de renta variable conexos. El Subfondo obtendrá exposición directa e indirecta (a través de derivados) a estas inversiones a través de posiciones tanto largas como cortas.

En términos generales, las posiciones largas implican que el Subfondo se beneficiará del aumento de los precios, pero se verá perjudicado si los precios bajan. En cambio, las posiciones cortas implican que el Subfondo se beneficiará del descenso de los precios, pero se verá perjudicado si los precios aumentan.

Con el fin de obtener exposición a las inversiones arriba mencionadas de la manera más eficiente posible (a través de posiciones largas y cortas), el Subfondo utilizará principalmente un tipo de derivado denominado «permuta de cartera dinámica» (Dynamic Portfolio Swap). Este tipo de permutas financieras permite al Subfondo obtener exposición larga y corta a un grupo de inversiones en una misma divisa de forma simultánea. Mediante el uso de permutas financieras, el Subfondo se beneficiará de la capacidad del Gestor de inversiones para identificar las anomalías de valoración y precios presentes en los mercados objetivo del Subfondo. Con las permutas financieras se pretende obtener una rentabilidad similar a la que se obtendría con la inversión directa en bonos convertibles, valores de renta variable y vinculados a la renta variable y bonos soberanos y corporativos. No obstante, tales activos pueden contener otros títulos y derivados que podrían beneficiar al Subfondo mediante una reducción o un aumento de la exposición a los mercados de tipos de interés, de crédito o de renta variable inherente a los activos subyacentes de las permutas financieras.

Los títulos y otras inversiones subyacentes de las permutas financieras pueden incluir bonos convertibles, valores de renta variable y vinculados

a la renta variable y bonos soberanos y corporativos, así como índices de renta variable, renta fija y crédito. El Subfondo podrá celebrar estas permutas financieras con Société Générale («SG») u otras entidades del grupo SG, las cuales representan una contraparte admisible según la normativa sobre OICVM.

El Subfondo también podrá invertir fondos cotizados (ETF) y otros organismos de inversión colectiva que ofrecen exposición a los títulos u otras inversiones que se mencionan con anterioridad y que se ajustan a los objetivos de inversión del Subfondo.

Asimismo, el Subfondo podrá utilizar otros derivados con fines de cobertura y para conseguir su objetivo de inversión. Los derivados utilizados pueden incluir derivados cotizados y extrabursátiles (OTC), entre otros, permutas financieras, futuros, opciones, contratos por diferencias, «warrants» y contratos a plazo. En el suplemento del Subfondo figura la lista completa de derivados que el Subfondo puede utilizar.

Suscripción y reembolso

Usted puede vender sus acciones cualquier día en el que los bancos estén abiertos en Irlanda. Debe remitir su solicitud al Administrador del Subfondo tres días hábiles antes del día hábil en que desea vender, como muy tarde a las 13:00 horas.

Política de reparto

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

Moneda del fondo

Dado que sus acciones están denominadas en USD y el Subfondo se valora en USD, se utilizan contratos a plazo para reducir los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de divisas.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor de inversiones selecciona e invierte activamente en los valores del Subfondo con la finalidad de cumplir el objetivo de inversión de este, y no se gestiona por comparación con ningún índice 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 7. 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: SG u otra contraparte de un derivado o un título de deuda mantenido por el Subfondo podría incumplir su obligación de pagar la rentabilidad debida al Subfondo en relación con el derivado o el título en cuestión.

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.

Riesgo de liquidez: El Subfondo invierte en permutas financieras que pueden cerrarse cuando el Subfondo lo estime necesario, aunque esto depende del cumplimiento por parte de SG u otra contraparte de su compromiso de hacerlo. En caso de incumplimiento por parte de la contraparte, el Subfondo podría ser incapaz de obtener la liquidez necesaria para atender las solicitudes de reembolso.

Riesgo de crédito: El Subfondo podrá invertir en bonos o instrumentos del mercado monetario. Por lo tanto, el Subfondo está expuesto al riesgo de que el emisor no pueda satisfacer sus obligaciones financieras o se declare insolvente.

Riesgo de venta en corto: El subfondo puede abrir posiciones cortas sintéticas mediante el uso de derivados. Las posiciones cortas se comportan de manera distinta a las posiciones largas y el subfondo puede, por ejemplo, verse presionado para cerrar posiciones cortas en poco tiempo y antes de que pueda vencer una posición larga de compensación. Esto puede provocar pérdidas imprevistas de posiciones que, de otro modo, podrían considerarse de bajo riesgo o debidamente cubiertas.

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.

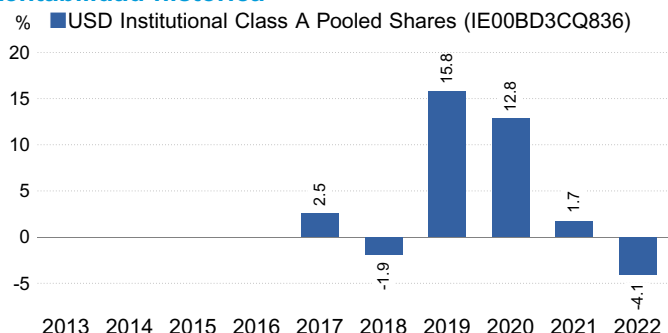
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.66%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	La comisión de rentabilidad se calcula de acuerdo con la metodología descrita en el folleto utilizando una tasa del 20.00% de cualquier rendimiento que consiga el Fondo que sea superior al valor liquidativo anterior más alto. En el último ejercicio del fondo la comisión de rentabilidad fue del 0.00% del fondo.

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 2022. 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 2016.

Esta clase de acciones se lanzó el 19 de octubre de 2016.

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.

Advent Global Partners 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.

Waystone Management Company (IE) Limited 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 17 de febrero de 2023.