

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

Cooper Creek Partners North America Long Short Equity UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Management Company (IE) Limited
USD Institutional Class Pooled Shares (IE00BG08NM85)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr la revalorización del capital a largo plazo a través de posiciones largas y/o cortas en títulos de renta variable (a saber, acciones de empresas) y títulos relacionados con la renta variable (a saber, títulos que pueden convertirse en acciones de una empresa) de Estados Unidos, principalmente de empresas de pequeña y mediana capitalización (con una capitalización de mercado de entre 250 millones de USD y 10.000 millones de USD). El Subfondo también podrá invertir en acciones ordinarias, acciones preferentes, bonos convertibles y, en cierta medida, en empresas de Canadá y los mercados desarrollados de Europa Occidental. Cooper Creek Partners Management LLC actúa en calidad de Gestor de inversiones del Subfondo.

Política de inversión

El Subfondo se centrará principalmente en empresas desdénadas o ignoradas por los analistas financieros —de modo que los mercados todavía no reconocen su valor inherente o su potencial comercial— y que, en opinión del Gestor de inversiones, pueden experimentar profundas transformaciones, así como una apreciación/depreciación que el Subfondo puede aprovechar.

El Subfondo invertirá de forma indirecta en sus mercados objetivo a través de una serie de permutas con Morgan Stanley & Co. International plc o una de sus entidades afiliadas («Morgan Stanley»), aunque también podrá realizar inversiones directas de manera ocasional en títulos de renta variable y títulos relacionados con la renta variable cuando resulte más eficiente y rentable. Morgan Stanley adquirirá una cartera de inversiones que satisfacen los criterios arriba indicados (la «Cartera de referencia») bajo la dirección del Gestor de inversiones del Subfondo y abonará la rentabilidad de estas inversiones al Subfondo. Esta rentabilidad supondrá la base de los resultados del Subfondo y la rentabilidad para sus inversores.

Como contrapartida de abonar la rentabilidad de la Cartera de referencia al Subfondo, el Subfondo utilizará el capital en él suscrito para adquirir

una cartera de activos compuesta por acciones y bonos convertibles, cuya rentabilidad será abonada por el Subfondo a Morgan Stanley.

La Cartera de referencia incluirá posiciones tanto largas como cortas (estas últimas equivalen a comprometerse a vender un activo que no se posee con la expectativa de comprar el activo más tarde a un precio más bajo y sacar partido de la depreciación) y podrá incluir derivados, como opciones o permutas. Un derivado es un contrato entre dos o más partes cuyo valor se basa en un activo financiero o un título subyacente predeterminado.

En condiciones de mercado normales, se prevé que las posiciones largas y cortas mantenidas directa o indirectamente por la Cartera de referencia representen, de manera individual, hasta el 150% del valor liquidativo del Subfondo en un momento dado, asimismo el nivel de apalancamiento al que está sujeto el Subfondo no superará el 300%.

Suscripción y reembolso

Puede vender sus acciones cualquier día en el que los bancos estén abiertos en Irlanda y Estados Unidos. Debe remitir su solicitud al Administrador del Subfondo antes de las 13:00 horas del día hábil anterior al día en que desea vender.

Política de reparto

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

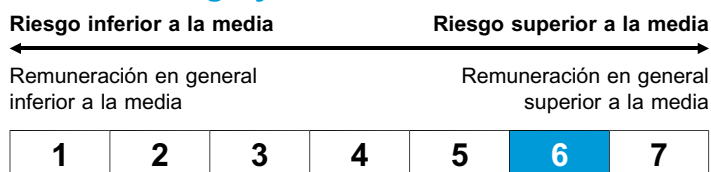
Índice de referencia

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 S&P 500, Russell 2000 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



¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

La categoría de riesgo de este subfondo está establecida en 6. 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 venta en corto, de derivados y de apalancamiento: La Cartera de referencia, cuyos resultados determinarán los resultados del

Subfondo, podrá adoptar posiciones cortas y usar derivados. Tanto la venta en corto como el uso de derivados pueden implicar apalancamiento, así como el riesgo de mayor volatilidad, sobre todo si la combinación de posiciones largas y cortas del Subfondo no funciona como se prevé para reducir el nivel global de riesgo de mercado en el Subfondo. En consecuencia, el Subfondo podrá estar expuesto a riesgos y costes adicionales.

Riesgo de crédito y de contraparte: La contraparte de las permutas celebradas por el Subfondo podría incumplir su obligación de pagar la rentabilidad de la Cartera de referencia. En caso de incumplimiento de la contraparte, el Subfondo espera poder retener la rentabilidad generada por los activos que mantiene con el fin de satisfacer sus obligaciones con respecto a la contraparte, en lugar de abonarla a la contraparte, aunque los resultados del Subfondo se determinarían entonces en función de la rentabilidad de esos activos y no de la rentabilidad de la Cartera de referencia.

Riesgo de no funcionamiento de la estrategia de inversión: La estrategia del Gestor de inversiones se basa en la identificación de empresas que pueden experimentar profundas transformaciones. Existe el riesgo de que las transformaciones previstas no se materialicen, que tarden mucho más de lo esperado o que no desencadenen un cambio suficiente en el valor de la inversión del Subfondo como para permitir que el Subfondo logre su objetivo de inversión.

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.

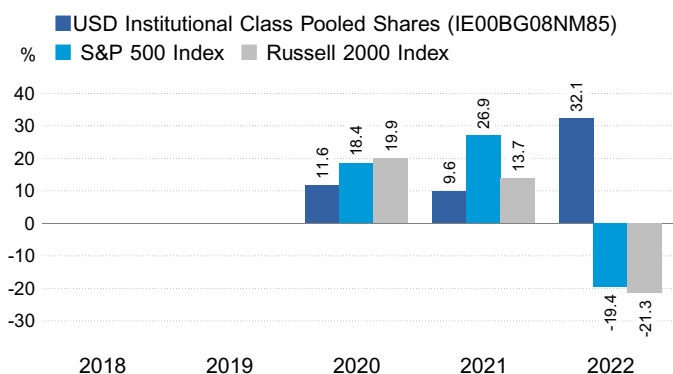
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.76%
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 6.28% 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 2018.

Esta clase de acciones se lanzó el 21 de febrero de 2019.

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.

Cooper Creek Partners North America Long Short Equity 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.