

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

DUNN WMA Institutional UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Management Company (IE) Limited
GBP Institutional Class D Pooled Shares (IE00BD5JQR14)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo del subfondo es generar rentabilidad para los inversores a lo largo de un periodo de cinco años.

El subfondo busca alcanzar su objetivo a través de la exposición a un programa sistemático llamado DUN WMA Institutional Program (la "Estrategia").

Política de inversión

La Estrategia, que es 100% metódica, proporciona exposición a los sectores de agricultura, energía, metalurgia, renta variable (a través de índices de renta variable y del CBOE Volatility Index), renta fija, divisas y tipos de interés (los "Sectores"). La Estrategia trata de identificar y aprovechar tendencias de precios en los Sectores durante una serie de periodos temporales.

El subfondo utiliza fundamentalmente futuros y títulos de deuda estructurados para ganar exposición a los Sectores.

Los costes incurridos en el uso de instrumentos financieros derivados pueden tener un efecto negativo en el rendimiento del subfondo. Estos costes son adicionales a aquellos enumerados en el apartado "Gastos".

La política de inversión del subfondo funciona mejor a medio y largo plazo.

Suscripción y reembolso

Puede vender sus acciones cualquier día en que los bancos estén abiertos en Estados Unidos, Irlanda, Francia y Reino Unido. Debe enviar su solicitud al Administrador de los subfondos antes de las 13:00 horas del día hábil anterior.

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 GBP 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.

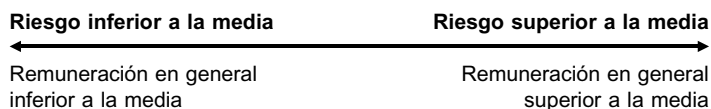
Índice de referencia

El Subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se realizan de manera totalmente discrecional. El Subfondo puede medir su rentabilidad por referencia al Barclay SG CTA Index con fines de consulta o comunicación a los inversores. El Subfondo no tiene por objetivo superar la rentabilidad de un 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



¿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: El objetivo de inversión del subfondo depende de que la contraparte de las obligaciones estructuradas cumpla sus compromisos. Una contraparte puede no realizar el pago de un contrato al subfondo, lo que afectaría a su inversión.

Riesgo de divisas y cobertura: El subfondo será expuesto a diferentes divisas y variaciones en los tipos de cambio entre divisas. La metodología

de cobertura del Subfondo está diseñada para minimizar el impacto de las variaciones en los tipos de cambio entre divisas, sin embargo las variaciones en los tipos de cambios pueden disminuir el valor de las inversiones y generar pérdidas.

Riesgo de estrategia de inversión: El éxito del subfondo depende del rendimiento de la Estrategia. Se espera que la estrategia tenga una volatilidad alta. Los diferentes mercados o las posiciones individuales mantenidas por el subfondo pueden estar en ocasiones altamente correlacionadas entre ellos y pueden exponer el subfondo a pérdidas significativas. Las decisiones de negociación se basan en análisis matemáticos de factores técnicos relacionados con rendimientos anteriores y la actividad del mercado, como la fluctuación de precios o variaciones del volumen. La rentabilidad de una estrategia como esta depende de que en el futuro se produzcan variaciones significativas y sostenidas de los precios.

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.

El subfondo deposita su confianza en las relaciones con terceros y la pérdida de esos servicios puede afectar de forma adversa al subfondo.

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.

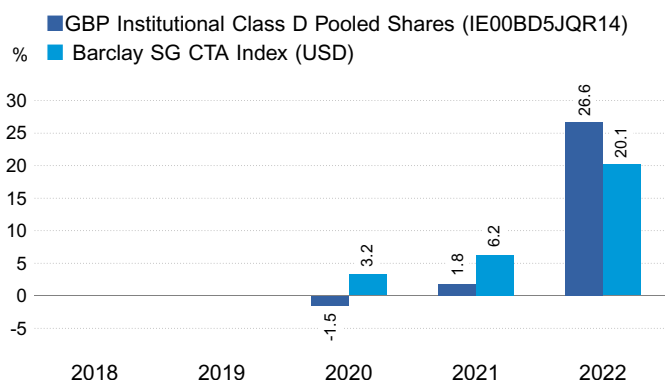
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.49%
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 25.00% 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 7.35% 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 2011.

Esta clase de acciones se lanzó el 19 de septiembre de 2019.

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

Información práctica

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

DUNN WMA Institutional 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, dirijase 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 2 de marzo de 2023.