

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

Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Management Company (IE) Limited
USD Retail Pooled Class Shares (IE00BKFVYF06)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr la apreciación del capital a largo plazo.

Política de inversión

El Subfondo invertirá en acciones de empresas que cotizan en los mercados desarrollados, con énfasis en Estados Unidos. Las inversiones podrán llevarse a cabo a través de posiciones largas y/o cortas, es decir, el Subfondo no solo podrá invertir cuando considere que una empresa evolucionará satisfactoriamente y su cotización bursátil se revalorizará en consecuencia, sino también cuando considere que una empresa está sobrevalorada o probablemente mostrará un comportamiento deslucido, lo que provocará un descenso de su cotización bursátil. Para ello, el Subfondo podrá emplear instrumentos derivados, como futuros, permutas u opciones, cuyo valor aumentará cuando descienda el precio de la acción de la empresa en cuestión.

Asimismo, el Subfondo podrá utilizar derivados para emprender posiciones largas y cortas en índices del mercado de renta variable, en lugar de invertir en empresas específicas, y podrá recurrir a índices de renta variable y crédito (indicadores útiles de la salud de una economía) con fines de cobertura de la cartera.

La asignación de inversiones del Subfondo no está predeterminada y puede abarcar todo tipo de sectores económicos, regiones o países.

La estrategia del Subfondo consiste en seleccionar empresas basándose en tres principios de inversión principales: (i) invertir exclusivamente en empresas con fundamentales sólidos; (ii) realizar ventas en corto de forma disciplinada; y (iii) contar con una cartera diversificada. El Gestor de inversiones se esfuerza por seleccionar empresas consolidadas con elevadas barreras de entrada y que dispongan de robustos programas de inversión de capital a largo plazo. El Gestor de inversiones también trata de adoptar posiciones cortas en empresas cuyo valor de mercado es, en su opinión, exagerado o infundado, cuyos beneficios o potencial tienden a

la baja o que muestran vulnerabilidad porque su valor de mercado actual depende de acontecimientos aislados e insostenibles.

El Subfondo también podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en fondos cotizados de tipo abierto y otros organismos de inversión colectiva de capital variable que permitan al Subfondo conseguir su objetivo de inversión. Asimismo, el Subfondo podrá invertir en efectivo e instrumentos del mercado monetario con fines de gestión de la tesorería.

En condiciones de mercado normales, se prevé que las posiciones largas mantenidas por el Subfondo representen hasta el 100% del valor liquidativo del Subfondo en un momento dado y que las posiciones cortas representen hasta un 90%, con una exposición neta comprendida normalmente entre el 10% y el 50% del valor liquidativo del Subfondo. Por lo general, el valor total de las posiciones largas y cortas estará limitado al 200%.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente, lo que significa que el Gestor de inversiones adopta decisiones de inversión de forma activa para el Subfondo. La gestión del Subfondo no está vinculada a ningún índice de referencia.

Política de reparto

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

Suscripción y reembolso

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

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 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: 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 vender una posición larga de compensación. Esto puede provocar pérdidas imprevistas de posiciones que, de otro modo, podrían considerarse de bajo riesgo o debidamente cubiertas.

Riesgo de apalancamiento: El apalancamiento surge del uso de derivados cuyas condiciones tienen el efecto de magnificar el resultado, es decir, que los beneficios o pérdidas de la inversión pueden ser mayores que si la inversión se realiza directamente en los valores subyacentes.

Riesgo de derivados: El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados que no se negocian en un mercado y es posible que tenga dificultades para vender o cerrar una posición en derivados en caso de que la contraparte no esté dispuesta a liquidar su contrato con el Subfondo a un precio de mercado.

Riesgo de crédito y de contraparte: Puede que una contraparte no pague el producto de la venta para los activos vendidos por el subfondo o que no entregue los valores comprados por el subfondo. Por lo general se considera que los títulos con una calificación crediticia inferior conllevan un riesgo de crédito superior y más probabilidades de impago que sus homólogos con una calificación superior o calificación 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	1.83%
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 5.31% del fondo.

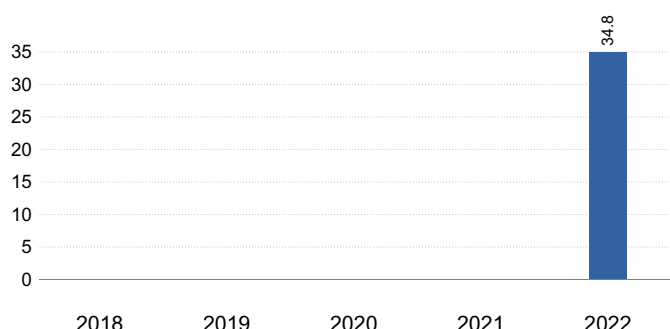
Los gastos de entrada/salida indicados representan una cifra máxima. Cuando se indican los gastos, es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero o distribuidor.

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

% ■ USD Retail Pooled Class Shares (IE00BKFVYF06)



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 2021.

Esta clase de acciones se lanzó el 27 de octubre de 2021.

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.

Invenomic US Equity Long/Short 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.