

## Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund

ein Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV verwaltet von Waystone Fund Management (IE) Limited  
EUR Retail Pooled Class Shares (IE00BKFVYG13)

### Ziele und Anlagepolitik

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

#### Anlagepolitik

Der Teilfonds legt in Aktien von Unternehmen an, die an Börsen in Industrieländern notiert sind, wobei der Schwerpunkt auf den USA liegt. Anlagen werden in Form von Long- und Short-Positionen getätigt. Das bedeutet, dass der Teilfonds Anlagen nicht nur in der Erwartung tätigen kann, dass sich ein Unternehmen gut entwickelt und der Aktienkurs somit steigt, sondern auch in Fällen, in denen ein Unternehmen seiner Einschätzung nach überbewertet ist oder sich wahrscheinlich schlecht entwickeln wird, sodass sein Aktienkurs fällt. Der Teilfonds kann hierzu Derivate wie Futures, Swaps oder Optionen nutzen, deren Wert steigt, wenn der Aktienkurs des betreffenden Unternehmens fällt.

Der Teilfonds kann auch Derivate einsetzen, um Long- oder Short-Positionen auf Aktienmarktindizes einzugehen, statt in bestimmte Unternehmen zu investieren, und kann Aktien- und Anleihenindizes (die ein guter Indikator für die Verfassung einer Volkswirtschaft sind) nutzen, um das Portfolio abzusichern.

Die Allokation der Anlagen des Teilfonds ist nicht vorab festgelegt und kann sich auf alle Branchen, Regionen oder Länder verteilen.

Die Strategie des Teilfonds besteht darin, Unternehmen anhand von drei zentralen Anlagegrundsätzen auszuwählen, d. h. er (i) investiert nur in fundamental solide Unternehmen, (ii) setzt Leerverkäufe auf disziplinierte Weise ein und (iii) hält ein diversifiziertes Portfolio. Der Anlageverwalter ist bestrebt, Unternehmen auszuwählen, die gut eingeführt sind, von hohen Markteintrittsschranken profitieren und sinnvolle langfristige Investitionsprogramme haben. Der Anlageverwalter sucht auch nach Gelegenheiten für Short-Positionen in Unternehmen, deren Marktwert seiner Einschätzung nach übertrieben oder unbegründet ist und deren Gewinne oder Potenzial rückläufig sind oder die anfällig sind, da ihr aktueller Marktwert auf nicht nachhaltigen, einmaligen Ereignissen beruht.

Der Teilfonds kann zudem bis zu 10% seines Nettovermögens in börsengehandelten Fonds und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, mit denen der Teilfonds sein Anlageziel erreichen kann. Der Teilfonds kann aus Gründen des Liquiditätsmanagements auch in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten anlegen.

Unter normalen Marktbedingungen werden die vom Teilfonds gehaltenen Long-Positionen voraussichtlich jederzeit bis zu 100% und seine Short-Positionen jederzeit bis zu 90% seines Nettoinventarwerts ausmachen, wobei das Netto-Exposure in der Regel zwischen 10% und 50% des Nettoinventarwerts liegen wird. Der Gesamtwert von Long- und Short-Positionen ist normalerweise auf 200% begrenzt.

#### Referenzindex

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Das bedeutet, dass der Anlageverwalter aktiv Anlageentscheidungen für den Teilfonds trifft. Der Teilfonds wird nicht mit Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

#### Ausschüttungspolitik

Der Teilfonds schüttet die Erträge aus Ihren Anteilen nicht aus, sondern legt sie wieder an, um Kapitalzuwachs zu erzielen.

#### Währung des Fonds

Da Ihre Anteile auf EUR lauten und der Teilfonds in USD bewertet wird, werden Devisenterminkontrakte eingesetzt, um zu versuchen, Wechselkurseffekte gegenüber.

#### Zeichnung und Rücknahme

Sie können Ihre Anteile am Teilfonds an jedem Bankgeschäftstag in Dublin (Irland) und Boston (USA) verkaufen. Ihr Antrag muss bis spätestens 13:00 Uhr (irische Zeit) am Geschäftstag vor dem Tag, an dem Sie verkaufen möchten, bei der Verwaltungsstelle des Teilfonds eingehen.

#### Anlagehorizont

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 5 Jahren zurückziehen möchten.

### Risiko- und Ertragsprofil



#### Warum ist dieser Fonds in dieser Kategorie?

Dieser Teilfonds wurde in die Risikokategorie 6 eingestuft. Die Risikokategorie wird im Einklang mit den EU-Verordnungen berechnet und basiert auf der Risikogrenze für den Teilfonds.

#### Risikohaftungsausschluss

Ein Teilfonds der **Kategorie 1** stellt keine risikofreie Anlage dar - das Risiko, dass Sie Ihr investiertes Kapital verlieren, ist gering, das Potenzial für Gewinne jedoch ebenfalls. Bei einem Teilfonds der **Kategorie 7** besteht ein hohes Verlustrisiko für Ihr investiertes Kapital, gleichzeitig besteht jedoch die Möglichkeit, höhere Gewinne zu erzielen. Die Einteilung der sieben Kategorien auf der Punkteskala ist komplexer Natur. Beispielsweise ist ein Teilfonds der Kategorie 2 nicht doppelt so riskant wie ein Teilfonds der Kategorie 1. Die ausgewiesene Risikokategorie kann durchaus Änderungen unterliegen, und die Einstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

#### Unter Umständen wurden bei der Methode zur Einstufung des Teilfonds nicht alle wesentlichen Risiken vollständig erfasst:

**Leerverkaufsrisiko:** Der Teilfonds baut synthetische ShortPositionen durch den Einsatz von Derivaten auf. Short-Positionen entwickeln sich

anders als Long-Positionen. Deshalb kann der Teilfonds zum Beispiel unter Druck geraten, Short-Positionen kurzfristig glattstellen zu müssen, bevor eine ausgleichende LongPosition fällig wird. Dies kann zu unerwarteten Verlusten aus Positionen führen, die ansonsten als wenig risikoreich oder gut abgesichert gelten würden.

**Leverage-Risiko:** Eine Hebelwirkung ergibt sich aus dem Einsatz von Derivaten, deren Bedingungen den Effekt haben, ein Ergebnis zu steigern, d. h. die Gewinne und Verluste aus derlei Anlagen können größer sein, als wenn die Anlage direkt in den Basiswerten erfolgt wäre.

**Derivaterisiko:** Der Teilfonds kann derivative Instrumente einsetzen, die nicht an einem Markt gehandelt werden, und er kann Schwierigkeiten beim Verkauf oder der Glattstellung von derivativen Positionen ausgesetzt sein, wenn die Gegenpartei nicht bereit ist, den Teilfonds zu einem Marktpreis aus dem Kontrakt zu entlassen.

**Kredit- und Gegenparteiisiko:** Eventuell zahlt eine Gegenpartei die Verkaufserlöse für vom Teilfonds verkaufte Vermögenswerte nicht oder liefert vom Teilfonds erworbene Wertpapiere nicht aus. Für Wertpapiere mit niedrigerer Ratingstufe wird im Allgemeinen ein höheres Kreditrisiko und eine größere Ausfallwahrscheinlichkeit angenommen als für höher eingestufte Wertpapiere oder Wertpapiere mit Anlagequalität.

Nähere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Special Considerations and Risk Factors“ des Prospekts.

## Kosten

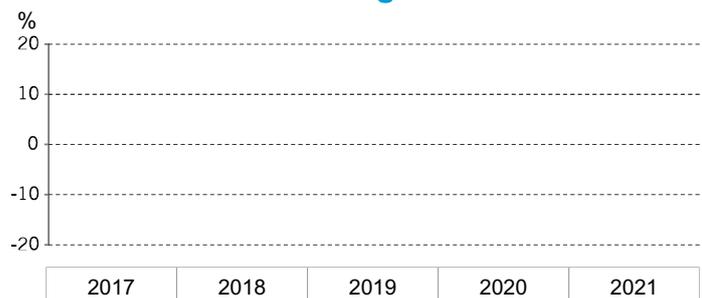
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	entfällt
Rücknahmeaufschlag	entfällt
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,96%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren werden entsprechend einer in dem Verkaufsprospekt dargelegten Methode unter Verwendung eines Prozentsatzes in Höhe von 20,00% der vom Fonds über den vorherigen höchsten NIW erzielten Rendite berechnet.

Bei den dargestellten Ausgabeaufschlägen/Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Wenn Kosten angegeben sind, so fallen diese in Ihrem Fall möglicherweise niedriger aus. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Vertriebsstelle.

Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um die Kosten für den im Dezember 2021 abgelaufenen Zwölfmonatszeitraum. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Portfoliotransaktionskosten und an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren sind darin nicht enthalten. Nähere Informationen zu den Kosten und zu deren Berechnung finden Sie im Prospekt und der Prospektergänzung des Teilfonds, die im Internet unter [www.montlakeucits.com](http://www.montlakeucits.com) erhältlich sind.

## Frühere Wertentwicklung



Für nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden.

In der früheren Wertentwicklung werden alle Gebühren und Kosten berücksichtigt.

Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Der Teilfonds wurde im 2021 aufgelegt.

Diese Anteilsklasse wurde am 3. November 2021 aufgelegt.

Der Wert der Anteilsklasse wird in EUR berechnet.

## Praktische Informationen

Die Vermögenswerte des Teilfonds sind bei seiner Verwahrstelle, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, hinterlegt.

Invenomic US Equity Long/Short UCITS Fund ist ein Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV. Die Vermögenswerte dieses Teilfonds sind von den anderen Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV getrennt. Das bedeutet, dass die Beteiligungen des Teilfonds nach irischem Recht getrennt von den Beteiligungen der anderen Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV geführt werden.

Sie können Ihre Anteile kostenlos in die Anteile eines anderen Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV umtauschen.

Dieser Teilfonds unterliegt den in Irland geltenden Steuergesetzen und Vorschriften. Je nach dem Land Ihres Wohnsitzes könnte sich dieser Umstand auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Einzelheiten besprechen Sie bitte mit Ihrem Berater.

MontLake UCITS Platform ICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts von MontLake UCITS Platform ICAV vereinbar ist.

Weitere Informationen zu MontLake UCITS Platform ICAV und Exemplare des Verkaufsprospekts sowie der Jahres- und

Halbjahresberichte können in englischer Sprache kostenlos angefordert werden. Wenden Sie sich schriftlich an die Verwaltungsstelle des Teilfonds unter der Adresse Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland, oder besuchen Sie die Website [www.montlakeucits.com](http://www.montlakeucits.com).

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, und insbesondere eine Beschreibung, wie Vergütung und Nebenleistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Festlegung von Vergütung und Nebenleistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Website <https://www.waystone.com/waystone-policies> abrufbar oder können in Papierform kostenlos angefordert werden.

Weitere praktische Informationen sowie die aktuellsten Anteilspreise sind während der normalen Geschäftszeiten am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsstelle erhältlich und werden täglich auf der Website [www.montlakeucits.com](http://www.montlakeucits.com) veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft und dieser Teilfonds sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2022.