

Zweck

Dieses Dokument liefert Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Art, die Risiken, die Kosten, mögliche Gewinne und Verluste dieses Produkts zu veranschaulichen und um Ihnen den Vergleich mit anderen Produkten zu erleichtern

Produkt

Volatility Arbitrage UCITS Fund

ein Teilfonds der **MontLake UCITS Platform ICAV**

EI (IE000X3IY4G0)

Der Volatility Arbitrage UCITS Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Der PRIIPs-Hersteller und die Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, die in Irland zugelassen und reguliert ist von der irischen Zentralbank. Weitere Informationen zu diesem Produkt finden Sie unter <https://funds.waystone.com/public> oder rufen Sie +353 (0)16192300 an.

Waystone Management Company (IE) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Stand: 8. August 2024

Was ist das für ein Produkt?

Typ

Dies ist ein Investmentfonds, der als Irish Collective Asset-Management Vehicle (ICAV) aufgelegt wurde.

Ziele

Anlageziel Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, eine positive absolute Rendite zu erzielen..

Anlagerichtlinien Der Teilfonds strebt die Erreichung seines Anlageziels an, indem er auf Basis einer langen oder kurzen Anlagestrategie in Finanzderivate ("FDI") investiert, einschließlich Indexoptionen und Indexfutures, um eine Marktexposition zu erlangen. Die FDI, in die der Teilfonds investieren kann, können entweder OTC-FDI sein oder an einem anerkannten Markt notiert oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann auch eine Exposition gegenüber Staatsanleihen erreichen, die von Regierungen oder überstaatlichen Einrichtungen begeben oder garantiert werden und einen festen oder variablen Zinssatz aufweisen und von einer anerkannten Rating-Agentur mit AA bewertet werden.

Der Teilfonds hat keinen besonderen geografischen Schwerpunkt und investiert stattdessen weltweit, ohne Branchen- oder Sektorenschwerpunkt. Vielmehr sucht er nach den höchsten Liquiditätsniveaus unter den entwickelten Marktindexoptionen.

Der Teilfonds kann sich auch in den Indizes engagieren, indem er bis zu einem maximalen Gesamtengagement von 10 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds in offene, nicht in den USA ansässige börsengehandelte Fonds investiert („ETFs“). Der Teilfonds kann auch direkt in Exchange Traded Notes („ETNs“) investieren, die die Indizes nachbilden und die Liquiditäts- und anderen Anforderungen der OGAW-Vorschriften erfüllen. Investitionen in ETNs werden erfolgen, wenn dies für den Teilfonds effizienter und kostengünstiger ist.

Der Teilfonds kann, vor einer Wiederanlage oder zur Unterstützung seiner FDI-Positionen, in Zeiten extremer Volatilität oder wenn Marktbedingungen es erfordern und wenn es als angemessen für das Anlageziel des Teilfonds erachtet wird, bis zu 100% des Nettoinventarwerts des Teilfonds in Bargeld, Bargeldäquivalente (einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Bareinlagen und Einlagenzertifikate) und Geldmarktinstrumente, einschließlich US-Schatzschuldverschreibungen wie Schatzwechsel, -noten oder -anleihen, investieren, die von einer OECD-Regierung, ihren Behörden oder Instrumentalitäten oder von einer überstaatlichen Einheit mit Investment-Grade-Rating, bewertet von einer anerkannten Ratingagentur, ausgegeben oder garantiert werden.

Der Investmentmanager verfolgt einen disziplinierten, aktiven und opportunistischen Anlageansatz, der darauf abzielt, Wert zu realisieren, indem er die Unterschiede zwischen den Erwartungen des Investmentmanagers bezüglich der Preisvolatilität und denen des Marktes im Allgemeinen nutzt.

Um das Anlageziel zu erreichen, kombiniert der Anlageverwalter seine systematische fundamentale und technische Analyse mit einer diskretionären Ausführung mit dem Ziel, absolute Renditen zu erzielen.

Der Investmentmanager wird auch den Grad der Hebelwirkung überwachen (berechnet als die Summe der nominalen Exposition von FDI.

die vom Teilfonds genutzt wird), der im Allgemeinen zwischen 600 % und 1,000 % liegen dürfte. Es ist jedoch möglich, dass die Hebelwirkung den erwarteten Hebelgrad übersteigt und der Teilfonds von Zeit zu Zeit höheren oder niedrigeren Hebelniveaus unterliegen kann, die unter normalen Marktbedingungen voraussichtlich nicht 1,000 % übersteigen werden.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, das bedeutet, der Investmentmanager wählt die Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, aktiv aus und investiert in sie mit dem Ziel, das Anlageziel des Teilfonds zu erreichen, und wird nicht in Bezug auf einen Benchmark verwaltet.

Rücknahme und Handel Sie können Anteile eines Unternehmens verkaufen und kaufen Tag vor dem Handelstag (Tag, an dem die Banken in New York geöffnet sind, Vereinigte Staaten und Dublin, Irland). Sie müssen Ihre Bewerbung an senden bis spätestens 12.00 Uhr beim Verwalter des Teilfonds einlösen. Abonnements können bis 17.00 Uhr abgegeben werden.

Ausschüttungspolitik Ihre Anteile zahlen keine Einkünfte, stattdessen reinvestiert der Teilfonds solche Einkünfte, um Ihr Kapital zu steigern.

Startdatum Der Fonds wurde im Jahr 2023 aufgelegt und die Anteilsklasse war gestartet am 05.12.2023.

Fondswährung Ihre Anteile lauten auf EUR und der Teilfonds wird in USD bewertet.

Umwandlung von Einheiten/Anteilen Sie können Ihre Anteile kostenlos in Anteile eines anderen Teilfonds der MontLake UCITS Platform ICAV umwandeln.

Beabsichtigter Kleinanleger

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die beabsichtigen, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben und bereit sind, ein mittleres Verlustrisiko ihres ursprünglichen Kapitals einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Portfolios von Investitionen konzipiert.

Laufzeit

Der Teilfonds ist offen und hat kein Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Vorstands der ICAV as Wie im ICAV-Prospekt dargelegt, kann der Teilfonds nicht automatisch sein beendet. Der PRIIP-Hersteller Waystone Management Company (IE) Limited ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

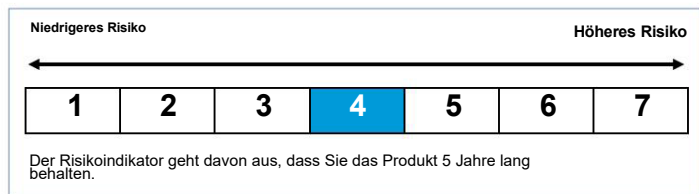
Praktische Information

Verwahrstelle Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von seinem Verwahrer Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Weitere Informationen über MontLake UCITS Platform ICAV, Kopien seines Prospekts, Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Schreiben Sie an den Verwalter des Teilfonds, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, in Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland oder besuchen Sie www.waystone.com. Weitere praktische Informationen, einschließlich der neuesten Aktienkurse, sind während der üblichen Geschäftszeiten beim Verwaltungsunternehmen und beim Verwalter erhältlich und werden täglich auf der Website www.montlakeucits.com veröffentlicht.

Was sind die Risiken und was könnte ich im Gegenzug erhalten?

Risiken



Der zusammengefasste Risikoindikator ist ein Leitfaden für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen Geld verliert oder weil wir nicht in der Lage sind, Ihnen zu bezahlen.

Wir haben dieses Produkt als 4 von 7 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Dies bewertet die potenziellen Verluste aus der zukünftigen Performance auf einem mittleren Niveau, und schlechte Marktbedingungen könnten die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Ihnen zu zahlen.

Beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko wird in dem oben gezeigten Indikator nicht berücksichtigt.

Die in diesem Dokument beschriebenen Leistungsszenarien sind hypothetisch und anschauliche Beispiele, die auf bestimmten Annahmen basieren und nicht stellen tatsächliche oder garantierte Ergebnisse dar; insbesondere im Fall der In einem günstigen Szenario kann die tatsächliche Leistung erheblich abweichen.

Neben den im Risikoindikator enthaltenen Risiken können sich auch andere Risiken auf das Unternehmen auswirken. Die Wertentwicklung des Teilfonds. Bitte beachten Sie den verfügbaren ICAV-Prospekt kostenlos unter www.waystone.com.

Leistungsszenarien

Die dargestellten Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst und schließen die Kosten Ihres Beraters oder Vertriebspartners ein. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die ebenfalls beeinflussen kann, wie viel Sie zurückbekommen.

Was Sie von diesem Produkt erhalten, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Marktentwicklungen in der Zukunft sind unsicher und können nicht genau vorhergesagt werden.

Die ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien, die gezeigt werden, sind Veranschaulichungen, die die schlechteste, durchschnittliche und beste Leistung des Produkts in den letzten 10 Jahren verwenden. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie in extremen Marktumständen zurückbekommen könnten.

Ungünstig: Ein solches Szenario trat bei einer Investition zwischen dem 31. Oktober 2022 und dem 31. Juli 2024 ein.

Moderat: Ein solches Szenario trat bei einer Investition zwischen dem 31. Juli 2018 und dem 31. Juli 2023 auf.

Günstig: Ein solches Szenario ist bei einer Investition zwischen dem 30. August 2014 und dem 30. August 2019 eingetreten.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahre	
Beispiel-Investition		10,000 EUR	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr austreten	bei Ausstieg nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten einen Teil oder die gesamte Investition verlieren.		
Betonen	Was Sie nach Abzug der Kosten möglicherweise zurückbekommen Durchschnittliche Rendite pro Jahr	4,904 EUR -51.0 %	4,100 EUR -16.3 %
Ungünstig	Was Sie nach Abzug der Kosten möglicherweise zurückbekommen Durchschnittliche Rendite pro Jahr	8,480 EUR -15.2 %	9,018 EUR -2.0 %
Mäßig	Was Sie nach Abzug der Kosten möglicherweise zurückbekommen Durchschnittliche Rendite pro Jahr	12,190 EUR 21.9 %	33,366 EUR 27.3 %
Günstig	Was Sie nach Abzug der Kosten möglicherweise zurückbekommen Durchschnittliche Rendite pro Jahr	19,210 EUR 92.1 %	62,811 EUR 44.4 %

Was passiert, wenn Waystone Management Company (EI) Limited nicht in der Lage ist, eine Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Konzeption des Teilfonds eine solche Zahlung nicht vorsieht. Du bist nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgedeckt. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt. Sollte der Teilfonds bei Zahlungsverzug würde die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren und den Erlös an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Investition verlieren.

Was sind die Kosten?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt berät oder verkauft, könnte Ihnen andere Kosten berechnen. Falls ja, wird Ihnen diese Person Informationen über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Investition geben.

Kosten über die Zeit

Die Tabellen zeigen die Beträge, die Ihrer Investition entnommen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier gezeigten Beträge sind Darstellungen, die auf einem beispielhaften Investitionsbetrag und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen basieren.

Wir haben angenommen:

- im ersten Jahr würden Sie den Betrag zurückerhalten, den Sie investiert haben (0% jährliche Rendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass das Produkt so abschneidet, wie im moderaten Szenario dargestellt.
- 10,000 EUR werden investiert.

Beispiel-investition 10,000 EUR	falls Sie nach 1 Jahr aussteigen	Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	546 EUR	4,015 EUR
Jährliche Kostenbelastung *	5.5 %	2.9 %

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr über den Anlagezeitraum reduzieren. Zum Beispiel zeigt es, dass, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 30.2 % vor Kosten und 27.3 % nach Kosten.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Jährliche Kostenbelastung, wenn Sie nach 1 Jahr
Eintrittskosten	4.00 % des Betrags, den Sie bei Eintritt in diese Anlage zahlen. Jede hier angezeigte Eintrittsgebühr ist ein Höchstbetrag. In einigen Fällen könnten Sie weniger zahlen; dies können Sie von Ihrem Finanzberater oder Vertriebspartner erfahren.	400 EUR
Ausstiegskosten	0.00 % , wir erheben keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, könnte dies tun.	0 EUR
Laufende Kosten, die jedes Jahr anfallen		Jährliche Kostenbelastung, wenn Sie nach 1 Jahr
Verwaltungsgebühren und sonstige administrative oder Betriebskosten	1.40 % des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung basierend auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	140 EUR
Transaktionskosten	0.06 % des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Investitionen für das Produkt kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag wird je nachdem, wie viel wir kaufen und verkaufen, variieren.	6 EUR
Nebenkosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		Jährliche Kostenbelastung, wenn Sie nach 1 Jahr
Leistungsgebühren	0.00 % Der tatsächliche Betrag wird je nach Leistung Ihrer Investition variieren. Die oben angeführten Gesamtkosten sind eine Schätzung.	0 EUR

Wie Wie lange sollte ich investiert bleiben und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für langfristige Investitionen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können jedoch Ihre Investition jederzeit während dieses Zeitraums ohne Strafe einlösen oder die Investition länger halten. Sie können Ihre Anteile an jedem Tag verkaufen, an dem Banken in New York, USA, und Dublin, Irland, geöffnet sind. Sie müssen Ihren Antrag beim Administrator des Teilfonds spätestens um 12.00 Uhr am Geschäftstag einreichen, an dem Sie verkaufen möchten.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Beschwerde an die Verwaltungsgesellschaft des Fonds senden, wie unter <https://www.waystone.com/waystone-policies> beschrieben oder unter folgender Postadresse: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com.

Wenn Sie eine Beschwerde über die Person haben, die Sie über dieses Produkt beraten hat oder die es Ihnen verkauft hat, wird Ihnen diese Person mitteilen, wo Sie sich beschweren können.

Weitere relevante Informationen

Kosten, Leistung und Risiko Die in diesem Informationsblatt enthaltenen Berechnungen zu Kosten, Leistung und Risiko folgen der von der EU vorgeschriebenen Methodik.

Leistungsszenarien Die bisherigen Leistungsszenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://funds.waystone.com/public>.

Vergangene Performance Es stehen nicht genügend Leistungsdaten zur Verfügung, um ein Diagramm der jährlichen Vergangenheitsperformance zu erstellen.

Zusätzliche Informationen Volatility Arbitrage UCITS Fund ist ein Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV. Die Vermögenswerte dieses Teilfonds sind von anderen Teilfonds auf MontLake UCITS Platform ICAV abgetrennt. Dies bedeutet, dass die Bestände des Teilfonds nach irischem Recht getrennt von den Beständen der anderen Teilfonds von MontLake UCITS Platform ICAV gehalten werden.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, eine Beschreibung, wie die Vergütung und die Vorteile berechnet werden, die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und Vorteile verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, falls zutreffend, sind auf der Website <https://www.waystone.com/waystone-policies> verfügbar, und eine Papierkopie wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.