Wesentliche Anlegerinformationen

Montlake UCITS

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zue Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Perspective American Absolute Alpha UCITS Fund (des "Teilfonds")

ein Teilfonds vonf MontLake UCITS Platform ICAV ("ICAV") verwaltet von Waystone Management Company (IE) Limited (der "Verwaltungsgesellschaft")

EUR RETAIL CLASS POOLED SHARES (IE000ZCUA0K8)

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel
Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, über einen Anlagezeitraum von drei Jahren eine positive Rendite zu erzielen und die Entwicklung des SOFR (Secured Overnight Financing Rate) zu übertreffen. Der SOFR ist ein Referenzzinssatz für auf US-Dollar lautende Derivate und Kredite.

Anlagepolitik
Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds im Rahmen von Long- und Short-Positionen vorwiegend in Aktien (Unternehmensaktien), aktienähnliche Wertpapiere (Wertpapiere, die in Unternehmensaktien umgewandelt werden können) und Aktienindizes (Aktienkörbe, die die Wertentwicklung der Unternehmen eines bestimmten Sektors abbilden); die Anlage erfolgt entweder direkt oder indirekt über Derivate. Die Aktien und aktienähnlichen Wertpapiere, in die der Teilfonds investieren kann, umfassen Stammaktien, Vorzugsaktien, American Depositary Receipts und Global Depositary Receipts von Unternehmen. Ferner kann der Teilfonds zu Anlage- oder Absicherungszwecken über Derivate in Aktienindizes investieren, einschließlich wichtiger globaler Aktienindizes. Tavira Securities Limited agiert als Anlageverwalter des Teilfonds.
Der Teilfonds investiert vorrangig in Unternehmen, die an nordamerikanischen Märkten gehandelt werden oder die einen erheblichen Teil ihrer Tätigkeit in Nordamerika ausüben, er ist jedoch nicht auf bestimmte Branchen oder Sektoren ausgerichtet. Der Teilfonds kann zudem bis zu 25% seines Nettoinventarwerts in Unternehmen investieren, die ihren Sitz außerhalb Nordamerikas haben oder ihre Hauptwirtschaftstätigkeit außerhalb Nordamerikas ausüben.
Bei den vom Teilfonds genutzten Derivaten handelt es sich unter anderem um Optionen, Swaps und Futures. Ein Derivat stellt einen Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien dar, dessen Wert auf einem vereinbarten zugrunde liegenden finanziellen Vermögenswert, Index oder Wertpapier basiert. Zur Absicherung gegen das durch die Änderung von Wechselkursen bedingte Währungsrisiko können Devisenterminkontrakte, bei denen es sich ebenfalls um Derivate handelt, eingesetzt werden.
Long-Positionen bedeuten, dass der Teilfonds von steigenden Kursen profitiert und bei sinkenden Kursen Einbußen hinnehmen muss. Bei Short-Positionen streicht der Teilfonds einen Gewinn ein, wenn die Anlage an Wert verliert, und verzeichnet ein Minus, wenn der Wert der Anlage steigt. Wenn die Verluste nicht gedeckelt sind oder durch eine andere Anlage ausgeglichen werden, können sie theoretisch unbegrenzt ausfallen.
Unter gewöhnlichen Marktbedingungen ist zu erwarten, dass die vom Teilfonds gehaltenen Long-Positionen jederzeit bis zu 125% seines Nettoinventarwerts ausmachen, während die vom Teilfonds gehaltenen Short-Positionen jederzeit bis zu 75% seines Nettoinventarwerts ausmachen, wobei das Gesamt- bzw. Bruttoexposure 200% nicht überschreitet.
Der Teilfonds kann außerdem direkt oder über Derivate in Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) sowie börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, „ETFs“) investieren, deren Exposure mit den obigen Ausführungen übereinstimmt, wobei die Anlage in offenen OGA und ETFs auf 10% des Portfolios begrenzt ist. Unter bestimmten Bedingungen kann der Teilfonds darüber hinaus zu Zwecken des Liquiditätsmanagements bis zu 100% seines Nettoinventarwerts in Barmitteln, Barmitteläquivalenten, Anleihen und Geldmarktinstrumenten anlegen.

Zeichnung und Rücknahme
Anleger können Anteile am Teilfonds an jedem Bankgeschäftstag in Dublin (Irland), New York (USA) und London (Vereinigtes Königreich) kaufen und verkaufen. Sie können Anteile aller Klassen des Teilfonds zeichnen, sofern ihr Antrag vor 12.00 Uhr an dem Geschäftstag vor dem betreffenden Handelstag eingeht. Anträge zur Rückgabe von Anteilen am Teilfonds müssen vor 12.00 Uhr an dem Geschäftstag vor dem betreffenden Handelstag bei der Verwaltungsstelle eingehen.

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.

Referenzindex
Der Teilfonds wird aktiv gemanagt. Das heißt, die Anlagen erfolgen nach freiem Ermessen. Der Teilfonds kann seine Wertentwicklung zu Referenzzwecken oder für Mitteilungen an die Anleger mit dem HFRI EH Equity Market Neutral Index, Absolute Hedge Equity Long/Short UCITS Index (Kepler) Index vergleichen. Der Teilfonds setzt sich kein Ziel, um die Benchmarkindices zu übertreffen.

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

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko — **Höheres Risiko**

Typischerweise geringere Erträge — Typischerweise höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

Warum ist dieser Fonds in dieser Kategorie?
Dieser Teilfonds wurde in die Risikokategorie 3 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 Gegenparteirisiko: 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.

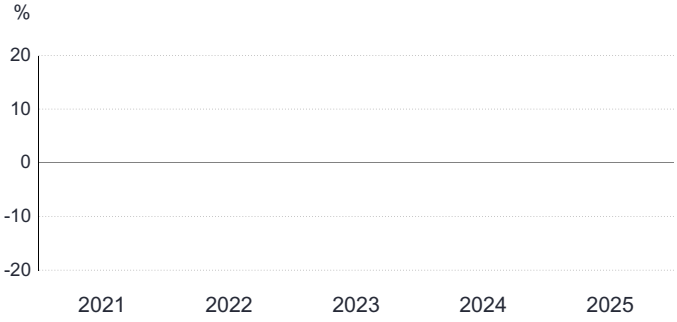
Kosten

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
Rücknahmeabschlag	nentfällt
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	2,10%
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/Rücknahmeabschläge 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.
Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf einer Kostenschätzung. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind Portfoliotransaktionskosten beziehungsweise an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
Nähere Informationen zu den Kosten und zu deren Berechnung finden Sie im Prospekt des ICAV und der Prospektergänzung des Teilfonds, die im Internet unter www.waystone.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 2022 aufgelegt.
Diese Anteilsklasse ist noch nicht 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.
Perspective American Absolute Alpha 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.
Waystone Management Company (IE) Limited 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 ICAV 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.waystone.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 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 18. Februar 2026.