

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave per gli investitori relative a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento hanno lo scopo, richiesto dalla legge, di aiutare gli investitori a capire la natura e i rischi connessi all'investimento su questo fondo. Si raccomanda di prenderne visione in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investimento.

Alkeon UCITS Fund

Class DI EUR Shares (IE00BFZXH074)

Un comparto di MontLake Oriel UCITS Platform ICAV

La Società è gestita da Waystone Management Company (IE) Limited

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo di investimento

L'obiettivo del Fondo è di fornire rendimenti legati alla performance di un portafoglio (il "Portafoglio di Riferimento"). Il Portafoglio di Riferimento mira a fornire rendimenti positivi, indipendentemente dal fatto che i mercati azionari siano in calo o in aumento, acquistando e vendendo principalmente azioni di società statunitensi e non statunitensi di grandi dimensioni, comprese quelle del settore tecnologico e di società per le quali si prevede una rapida crescita.

Politica di investimento

Il processo di investimento prevede l'acquisto di strumenti finanziari sottovalutati e la vendita di strumenti finanziari sopravvalutati.

Il Portafoglio di Riferimento investe direttamente o indirettamente in azioni quotate in borsa, strumenti finanziari con caratteristiche simili alle azioni, fondi negoziati in borsa e contratti di cambio, tramite contratti finanziari noti come derivati.

Il Portafoglio di Riferimento potrebbe non mantenere sempre un equilibrio tra gli strumenti finanziari acquistati e quelli venduti, pertanto il rendimento potrebbe riflettere il rendimento del mercato.

Il Fondo può investire in un'ampia gamma di strumenti, tra cui azioni, titoli a reddito fisso (obbligazioni societarie e governative, che possono essere superiori o inferiori al livello Investment Grade) e fondi di investimento (collettivamente detti "Attività di Finanziamento"). Successivamente, il Fondo può stipulare uno o più contratti derivati con Morgan Stanley & Co. International plc (o una sua affiliata) come controparte attraverso cui il Fondo trasferirà il valore delle Attività di Finanziamento alla controparte in cambio del rendimento del Portafoglio di Riferimento.

Il gestore degli investimenti controlla quotidianamente il Fondo e ha la facoltà di modificare l'allocazione delle attività.

Il Fondo deterrà un'esposizione senza leva finanziaria al Portafoglio di Riferimento (ovvero, il Fondo non esporrà più del 100% del suo Valore Patrimoniale Netto al Portafoglio di Riferimento), tuttavia, il Portafoglio di

Riferimento stesso sarà soggetto a leva finanziaria. L'esposizione lorda del Fondo calcolata tenendo conto del nozionale di tutte le posizioni in derivati detenute all'interno del Fondo (comprese quelle incluse nel Portafoglio di riferimento) generalmente si prevede che sia tra il 300% e il 500% del Valore Patrimoniale Netto del Fondo.

I costi sostenuti per l'utilizzo di derivati possono avere un effetto negativo sul rendimento del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che il Gestore degli Investimenti utilizza la sua competenza per scegliere gli investimenti mirati a raggiungere gli obiettivi del Fondo. Data la sua natura di fondo gestito attivamente, viene utilizzato l'indice MSCI World Index come riferimento unicamente ai fini della gestione del rischio; il valore a rischio relativo (VaR) del Fondo non supererà mai in qualsiasi giorno il doppio del VaR dell'indice di riferimento.

Valuta del Fondo

La valuta di base del fondo è espressa in USD. La valuta di riferimento di questa classe di azioni è EUR. Le esposizioni valutarie di azioni denominate in valute diverse dagli USD vengono coperte verso la valuta di base.

Politica di distribuzione

Qualsiasi reddito del Fondo sarà reinvestito e il Fondo non distribuirà dividendi.

Frequenza delle operazioni di negoziazione

Gli investitori possono acquistare e/o vendere le proprie azioni ogni venerdì, se venerdì è una festa nazionale in Irlanda possono acquistare e/o vendere le proprie azioni il giorno lavorativo immediatamente precedente.

Il valore del Fondo viene calcolato e pubblicato settimanalmente salvo in alcune circostanze, come indicato nel prospetto dell'ICAV e nel supplemento del Fondo (collettivamente il "Prospetto").

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio inferiore alla media ← → Rischio superiore alla media

Rendimenti in generale inferiori alla media Rendimenti in generale superiori alla media



Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

L'indicatore di rischio e rendimento indica dove è posizionato il Fondo in termini del suo possibile rischio e rendimento. Più alta è la posizione del Fondo su questa scala, maggiore è il possibile rendimento, ma anche maggiore è il rischio di perdere soldi. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. I rendimenti passati e/o i dati simulati potrebbero non essere un indicatore affidabile del rendimento futuro del Fondo. La classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

Il Fondo è classificato in questa categoria perché si prevede che il prezzo delle sue azioni possa fluttuare moderatamente o bruscamente a causa della politica di investimento applicata.

Altri rischi di cui è necessario essere al corrente, che potrebbero non essere adeguatamente indicati nell'Indicatore di Rischio e Rendimento, includono:

Rischio Strategico: Il Fondo può utilizzare determinate strategie di investimento che potrebbero comportare la perdita di denaro del Fondo in un mercato in crescita.

Rischio di Liquidità: Il Portafoglio di Riferimento può investire in azioni di società di piccole e medie dimensioni. Queste possono avere meno

liquidità, avere penetrazioni di mercato più ridotte, linee di prodotti meno diversificate e meno risorse rispetto alle grandi società, il che può rendere i loro prezzi più volatili.

Rischio di Derivati: L'entità con la quale il Fondo stipula contratti derivati potrebbe non essere in grado di far fronte alle proprie obbligazioni finanziarie in base al contratto. L'utilizzo di derivati comporta un livello più elevato di complessità rispetto a un investimento diretto e può moltiplicare i guadagni o le perdite del Fondo su un determinato investimento o sui suoi investimenti in generale.

Rischio Operativo: Gli investimenti nel Fondo possono essere influenzati dai rischi operativi del gestore degli investimenti, dell'amministratore e di altri fornitori di servizi del Fondo. Il gestore degli investimenti gestisce il Fondo e di conseguenza il successo del Fondo dipende, tra le altre cose, dalla capacità del gestore degli investimenti di gestire l'allocazione delle attività del Fondo.

Rischio di Valuta: Poiché le attività del Portafoglio di Riferimento possono essere valutate in valute diverse dalla valuta di riferimento del Fondo, il rendimento del Fondo può diminuire o aumentare a causa di variazioni dei tassi di cambio. Le variazioni nei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. L'obiettivo delle classi azionarie coperte è quello di fornire i rendimenti delle prestazioni degli investimenti del Fondo riducendo gli effetti delle fluttuazioni del tasso di cambio tra la valuta della classe e la valuta di base del Fondo.

Rischio di sospensione temporanea: In alcuni casi, gli amministratori del Fondo possono sospendere temporaneamente le negoziazioni in azioni del Fondo e ciò può influire sulla capacità degli investitori di acquistare o vendere azioni.

SPESE

Le spese corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, nonché di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento effettuato.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione max. di sottoscrizione 0.00%

Spese di rimborso 0.00%

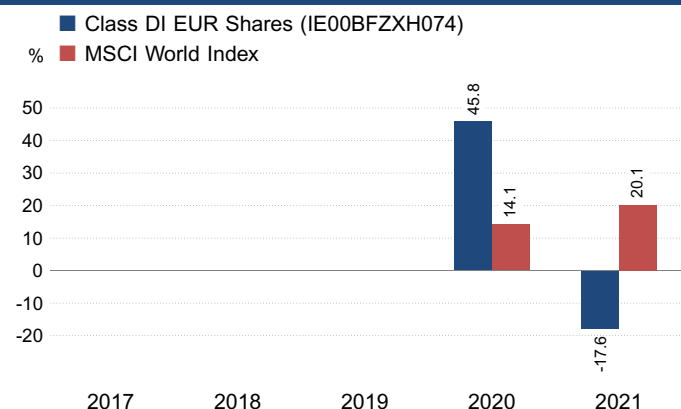
Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno

Spese correnti 2.38%

Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni

Commissioni legate al rendimento: Le commissioni legate al rendimento sono calcolate in conformità con la metodologia descritta nel prospetto usando un tasso del 20.00% di ogni rendimento maturato dal Fondo che superi il livello più alto raggiunto precedentemente. La commissione legata al rendimento prelevata nel corso dell'ultimo esercizio del fondo è stata pari al 0.00% del fondo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Il valore delle spese correnti è basato sulle spese al termine dell'anno 31/12/2021. Questo valore può variare di anno in anno. Le spese correnti escludono le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione (comprese le commissioni di intermediazione di terzi e le spese bancarie sulle transazioni di titoli), tranne nel caso di una spesa di sottoscrizione/rimborso pagata dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote in un altro programma di investimento collettivo.

Questo Fondo è stato approvato dalla Banca Centrale il 14 settembre 2018, e la classe di azioni è stata lanciata il 29 luglio 2019. I rendimenti passati sono stati calcolati in EUR.

I rendimenti passati non sono un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri. I rendimenti indicati prendono in considerazione tutte le spese e costi.

La Performance del MSCI World Index è calcolata utilizzando una metodologia price return.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario

Depositario: SEI Investments - Depositary and Custodial Services (Ireland) Limited, Styne House, Upper Hatch Street, Dublin 2, Ireland.

Ulteriori Informazioni

Ulteriori informazioni riguardanti l'ICAV e il Fondo saranno fornite in inglese, compresi il Prospetto, il Supplemento e le ultime relazioni semestrali e annuali. Queste informazioni sono disponibili gratuitamente contattando il Gestore degli Investimenti.

Politica di Remunerazione

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata del Gestore sono disponibili su

<https://www.waystone.com/waystone-policies> e la relativa copia cartacea è disponibile per gli investitori gratuitamente su richiesta; queste informazioni includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione di come vengono calcolati la remunerazione e le prestazioni, l'identità delle persone responsabili per l'assegnazione della remunerazione e dei benefici, inclusa la composizione del comitato per la remunerazione, laddove tale comitato esista.

Legislazione Fiscale

Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi. Il paese di residenza dell'investitore potrebbe avere un impatto sul suo carico fiscale. Per maggiori dettagli, si prega di contattare il proprio commercialista e/o consulente finanziario.

Dichiarazione di Responsabilità

Waystone Management Company (IE) Limited potrà essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o non accurate rispetto alle parti pertinenti del Prospetto.

Informazioni Specifiche del Fondo

Questo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive il Fondo Alkeon UCITS Fund, un comparto della Piattaforma ICAV DMS UCITS. Il Prospetto e i rapporti periodici sono preparati per l'intera ICAV.

Le attività e le passività di ciascun comparto dell'ICAV sono segregate, il che significa che ciascun comparto dell'ICAV è un'entità separata con, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i propri contributi, rimborsi, utili di capitale, perdite, oneri e spese; per questo motivo, un azionista del fondo ha solamente diritto alle attività e ai profitti del Fondo.

Il Fondo offre altre classi di azioni per le categorie di azionisti definite nel Supplemento. Gli azionisti possono trasferire le azioni di un comparto o una classe in azioni di un altro comparto o un'altra classe. Per maggiori informazioni, si prega di consultare la sezione "Trasferimento di Azioni" del Prospetto.

I NAV per classe di azioni sono disponibili presso l'Amministratore del Fondo.

Informazioni sulla Classe di Azioni Rappresentativa

Categoria di azioni DI - EUR Accumulating (IE00BFZXH074) è rappresentativa della Categoria di azioni I - CHF Accumulating (IE00BGB6B947), P - EUR Accumulating (IE00BGB6BB68), I - USD Accumulating (IE00BGB6B830), P - GBP Accumulating (IE00BGB6BD82), P - USD Accumulating (IE00BGB6BC75), I - EUR Accumulating (IE00BGB6B723), DI - USD Accumulating (IE00BFZXH181).