

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

Tosca UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Fund Management (IE) Limited
GBP Founder Class Shares (IE00BFY6PC57)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del subfondo es hacer crecer el valor de sus acciones a largo plazo.

Política de inversión

El subfondo invertirá principalmente en acciones de empresas de capitalización media y alta cotizadas en mercados de todo el mundo. El subfondo no se centra en ninguna empresa o región, sino que se concentrará en aquellas empresas con negocios sustanciales en el segmento de los servicios financieros y otros relacionados, como banca, comercio electrónico, inversión inmobiliaria y seguros. El subfondo también puede invertir en valores de deuda emitidos por estas empresas. Las inversiones pueden realizarse con posiciones largas y cortas, por lo que el subfondo podrá comprar un valor y mantenerlo en cartera mientras espera que su precio aumente (posición larga) o vender un valor que no posee para intentar recomprarlo posteriormente a menor precio (posición corta) y aprovechar así la caída de la cotización. Las posiciones cortas se adoptarán únicamente mediante derivados.

En condiciones de mercado normales, se espera que el subfondo tenga como máximo un 112,5% de su valor liquidativo en posiciones largas y hasta la misma cantidad en posiciones cortas.

El subfondo también puede invertir en bonos convertibles (un bono convertible es un tipo de título de deuda que puede convertirse en acciones del emisor) y podrá invertir indirectamente usando títulos emitidos por bancos de inversión y otros intermediarios con un valor ligado a una acción subyacente, en lugar de invertir en las propias acciones, en el caso de ciertos mercados en los que la inversión extranjera directa puede estar restringida.

El subfondo puede invertir en índices de renta variable para exponerse a sus mercados objetivo y también puede emplear índices de renta variable y de crédito para cubrir la cartera mediante el uso de derivados. Entre estos índices se incluyen los índices principales de los mercados globales de crédito y renta variable, como los FTSE, la familia MSCI, los índices de volatilidad CBOE, los S&P, los Dow Jones Stoxx, los CDX y los iTraxx.

Entre los derivados empleados por el subfondo puede haber futuros, permutas (incluidas permutas de rentabilidad total), opciones (incluidas

opciones sobre permutas o swaptions) y contratos por diferencias. El subfondo puede comprar o vender divisas tanto al contado como a plazo o mediante derivados, con el objetivo de cubrir el riesgo divisa de la cartera.

Un derivado es un contrato cuyo valor depende del cambio de precio del activo financiero, índice o título subyacente. Algunos derivados le otorgan a su poseedor el efecto económico de una posición larga o corta en el activo subyacente sin tener que comprarlo o venderlo directamente. Otros derivados pueden darle al poseedor el derecho a comprar o vender el activo subyacente.

El subfondo también podrá invertir en fondos cotizados abiertos y otras instituciones de inversión colectiva abiertas o cerradas que permitan al subfondo alcanzar su objetivo de inversión. El subfondo podrá asimismo invertir en efectivo, bonos soberanos e instrumentos del mercado monetario para gestionar el efectivo.

Suscripción y reembolso

Puede vender sus acciones del Subfondo cualquier día hábil en el que los bancos estén abiertos en Irlanda y en Reino Unido. Debe enviar su solicitud al Administrador del subfondo antes de las 13.00 horas tres días hábiles antes de la fecha de venta prevista.

Política de reparto

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

Moneda del fondo

Dado que sus acciones están denominadas en GBP y el Subfondo se valora en USD, se utilizan contratos a plazo para reducir los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de divisas.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor de inversiones selecciona e invierte activamente en los valores del Subfondo con la finalidad de cumplir el objetivo de inversión de este, y no se gestiona por comparación con ningún índice de referencia.

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 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. El subfondo puede estar sujeto al riesgo de que la contraparte no liquide una transacción de acuerdo con los términos y condiciones porque el contrato no sea válido legalmente, porque no refleje con precisión la intención de las partes, porque exista una disputa sobre los términos del contrato (que podría ser o no de bona fide) o por problemas de crédito o liquidez, lo que provocaría pérdidas al subfondo.

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 vencer 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 uso de derivados para crear apalancamiento, cuyas condiciones pueden tener el efecto de magnificar el resultado de una inversión en el activo subyacente, entraña que tanto los beneficios como las pérdidas de la inversión pueden ser superiores que si esta inversión se hubiese realizado directamente en las acciones subyacentes. Además, salvo que las pérdidas estén limitadas de alguna manera o se compensen con otra inversión, dichas pérdidas podrían ser teóricamente ilimitadas.

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.

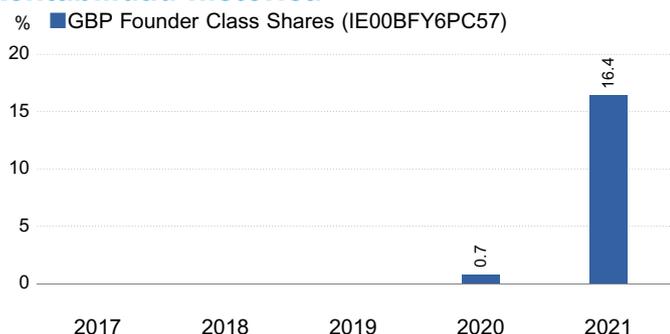
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.49%
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 3.61% 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 2021. 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



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 2018.

Esta clase de acciones se lanzó el 4 de abril de 2019.

El valor de la Clase de acciones está calculado en GBP.

Información práctica

El depositario de los activos del subfondo es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Tosca 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.

MontLake UCITS Platform ICAV 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 15 de febrero de 2022.