MontLake UCITS

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de produción commercial. 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

Crabel Gemini UCITS Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Fund Management (IE) Limited

EUR Founder A Class Shares (IE00BH43NR11)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo.

Política de inversión

El Subfondo obtendrá exposición a cuatro tipos de activos, concretamente, materias primas, divisas, tipos de interés e índices de renta variable (los "Tipos de activos") de toda Norteamérica, Europa y Asia. El Subfondo obtendrá exposición a los Tipos de activos aplicando el programa de negociación sistemática del Gestor de inversiones, el Programa Gemini. El Programa Gemini opera en más de 125 mercados globales con cada uno de los Tipos de activos.

El Subfondo invertirá en instrumentos financieros estructurados para obtener exposición a materias primas. El Subfondo obtendrá exposición, tanto larga como corta, a las principales categorías de materias primas cotizadas, entre las que se encuentran metales, energía y productos agrícolas. La inversión por parte del Subfondo en instrumentos financieros estructurados no superará el 20% del valor liquidativo del Subfondo.

El Subfondo invertirá principalmente en los Tipos de activos a través de futuros y contratos de divisas a plazo. Los derivados también se pueden emplear con fines de cobertura. Un derivado es un contrato entre dos más partes cuyo valor se basa en un activo financiero, índice o valor subyacente acordado.

El Subfondo puede obtener exposición corta a los Tipos de activos en el marco de su estrategia de inversión. Esto significa que el Subfondo obtendrá beneficios si el valor de un Tipo de activo baja, pero perderá dinero si el valor del Tipo de activo aumenta. Salvo si se establece una pérdida máxima o si se compensa con otra inversión, teóricamente, dichas pérdidas pueden ser ilimitadas.

Se prevé que, mediante el uso de derivados, las posiciones largas y cortas del Subfondo puedan suponer, de manera individual, hasta el 500% del valor liquidativo del Subfondo y, en total, las posiciones largas o cortas podrán suponer entre el 200% y el 1.000% en cualquier momento. El subfondo también podrá invertir en fondos cotizados abiertos y otras instituciones de inversión colectiva abiertas que permitan al subfondo alcanzar su objetivo de inversión. El subfondo podrá asimismo invertir en efectivo e instrumentos del mercado monetario para gestionar del efectivo.

Suscripción y reembolso

Puede vender sus acciones del Subfondo cualquier día hábil en que los bancos estén abiertos en Dublín (Irlanda) y Nueva York (Estados Unidos de América). Deberá presentar su solicitud al Administrador del subfondo antes de las 13.00 horas un día hábil anterior a la fecha de venta prevista.

Política de reparto

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

Moneda del fondo

Dado que sus acciones están denominadas en EUR 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 7. 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:

Exposición a materias primas: La exposición a los mercados de materias primas puede someter al Subfondo a un nivel de volatilidad mayor que las inversiones en valores tradicionales. La rentabilidad del Subfondo puede verse afectada por cambios en la evolución general del mercado, por la volatilidad del índice de materias primas, por fluctuaciones de los tipos de interés o por factores que afectan a una industria o materia prima concreta, tales como sequías, inundaciones, fenómenos climatológicos, embargos, aranceles y acontecimientos económicos, políticos o legislativos.

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 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. Por lo general, se considera que los títulos de deuda con una calificación crediticia inferior conllevan un riesgo de crédito superior y más probabilidades de impago que sus homólogos con una calificación superior o calificación de inversión.

Riesgo de derivados y de apalancamiento: El subfondo puede utilizar derivados para generar apalancamiento a fin de adoptar posiciones cortas o con otros fines de inversión y cobertura. Aunque la finalidad de este uso es que el subfondo pueda gestionar mejor el riesgo o tomar posiciones de inversión con mayor eficacia o eficiencia que por otros medios, el apalancamiento e ir corto en derivados puede conllevar un riesgo de mayor volatilidad, sobre todo si algunas de las posiciones previstas de compensación entre inversiones largas y cortas no funcionan como se esperaba y, a consecuencia de ello, el subfondo puede verse expuesto a riesgos y costes adicionales.

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.

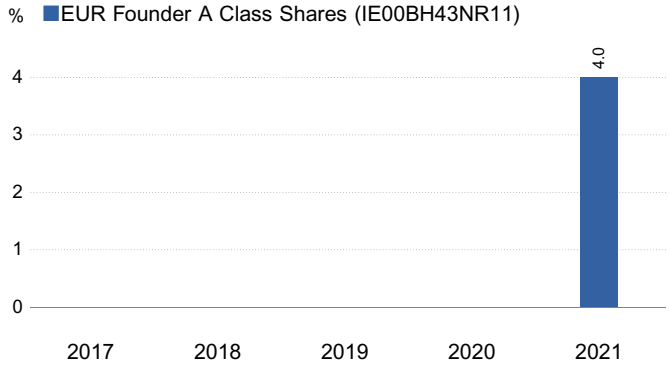
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No aplicable
Gastos de salida	No aplicable
Este es el máximo que puede detraerse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.19%
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 0.87% 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 2017.

Esta clase de acciones se lanzó el 14 de enero de 2020.

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

Información práctica

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

Crabel Gemini 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.