

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

Ironshield Credit Fund

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV gestionada por Waystone Fund Management (IE) Limited
USD Retail Class Pooled Shares (IE00BJBY7804)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en ofrecer a los accionistas una rentabilidad ajustada al riesgo positiva.

Política de inversión

Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá principalmente (de manera directa o indirecta a través de derivados) en títulos de renta fija emitidos por empresas o gobiernos de Europa. Los títulos de renta fija son instrumentos de deuda (como bonos, obligaciones y pagarés) que ofrecen a los inversores una rentabilidad que suele consistir en la devolución de la inversión inicial y el pago de un tipo de interés fijo o variable, aunque existen otras formas de devolución o rentabilidad. Los títulos de renta fija en los que invierte el Subfondo podrán tener una calificación crediticia superior al grado de inversión o «investment grade» (que se considera que conlleva un menor riesgo de impago, aunque también rentabilidades generalmente más reducidas) o una calificación inferior a «investment grade» (mayor riesgo de impago, pero rentabilidades generalmente más elevadas). No existe ningún límite en relación con el porcentaje del Subfondo que puede invertirse en títulos con calificación inferior a «investment grade».

El Subfondo también podrá invertir hasta un 20% de la cartera en títulos de renta variable emitidos principalmente por los emisores de bonos corporativos en los que se centra el Subfondo.

El Subfondo podrá invertir indirectamente en los mercados de renta fija a través de derivados (en lugar de invertir directamente en valores individuales). Un derivado es un contrato entre dos o más partes cuyo valor se basa en un activo financiero, un índice o un título subyacente predeterminado. Entre los derivados utilizados por el Subfondo se incluyen las permutas de rentabilidad total, las opciones, los futuros y las permutas de riesgo de crédito. Los contratos a plazo sobre divisas también podrán utilizarse con fines de cobertura frente al riesgo de variación en los tipos de cambio. Asimismo, el Subfondo podrá invertir

indirectamente en índices financieros, incluidos importantes índices de crédito y de renta variable, con fines de cobertura.

El Subfondo podrá invertir en organismos de inversión colectiva («OIC») y fondos cotizados («ETF») que ofrecen exposición acorde con lo anterior, con sujeción al límite del 10% en ETF y OIC de tipo abierto.

En condiciones de mercado normales, se prevé que las posiciones largas mantenidas por el Subfondo representen hasta el 200% del valor liquidativo del Subfondo en un momento dado y que las posiciones cortas mantenidas por el Subfondo representen hasta el 100% del valor liquidativo del Subfondo en un momento dado.

Suscripción y reembolso

Puede vender sus acciones cualquier miércoles en el que los bancos estén abiertos en Irlanda y el Reino Unido o el siguiente día hábil bancario si un miércoles no es un día hábil bancario. También puede vender sus acciones el último día hábil bancario de cada mes. Debe enviar su solicitud al Administrador del Subfondo antes de las 13:00 horas cinco días antes del día en el que desee vender.

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 USD y el Subfondo se valora en EUR, 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 4. 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 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 apalancamiento surge del uso de derivados cuyas condiciones tienen el efecto de magnificar el resultado, es decir, que los beneficios o pérdidas de la inversión pueden ser mayores que si la inversión se realiza directamente en los valores subyacentes.

Riesgo de derivados: El Subfondo podrá utilizar instrumentos derivados que no se negocian en un mercado y es posible que tenga dificultades para vender o cerrar una posición en derivados en caso de que la contraparte no esté dispuesta a liquidar su contrato con el Subfondo a un precio de mercado.

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 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 ligado a la calificación inferior a «investment grade»: Los títulos de renta fija con calificación inferior a «investment grade» comportan un mayor riesgo de que el emisor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago del principal y los intereses. Además, los títulos de renta fija con menor calificación presentan, por lo general, un mayor nivel de riesgo de crédito, y su valor (así como la capacidad para venderlos) podría verse afectado negativamente por un deterioro de las condiciones económicas o por una crisis financiera.

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 detrarse 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	2.58%
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.

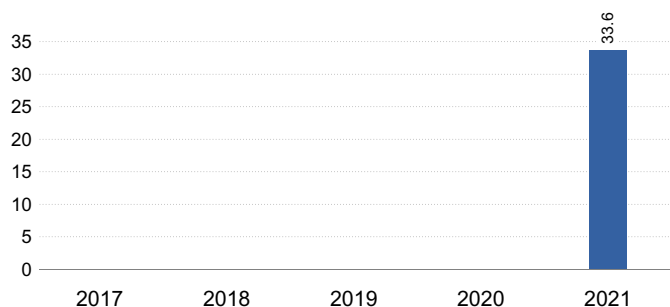
Los gastos de entrada/salida indicados representan una cifra máxima. Cuando se indican los gastos, es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior; puede consultar estas cuestiones a su asesor financiero o distribuidor.

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

% ■ USD Retail Class Pooled Shares (IE00BJBY7804)



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 2020.

Esta clase de acciones se lanzó el 30 de diciembre de 2020.

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

Información práctica

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

Ironshield Credit 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.