

Propósito

Este documento le ofrece información clave sobre este producto de inversión. No es material de marketing. La información es requerida por ley para ayudarlo a comprender la naturaleza, los riesgos, los costos, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarlo a compararlo con otros productos.

Producto

FONDO UCITS DE RENTA FIJA ALPHA

un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV

FIEHA (IE000Z9YV312)

ALPHA FIXED INCOME UCITS FUND está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

El fabricante y la sociedad gestora de los PRIIP es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda. Para obtener más información sobre este producto, consulte <https://funds.waystone.com/public> o llame al +353 (0) 16192300.

Preciso a partir de: 9 de mayo de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Se trata de un fondo de inversión establecido como un vehículo irlandés de gestión de activos colectivos (ICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Subfondo es proporcionar rentabilidades ajustadas al riesgo.

Políticas de inversión El Subfondo busca alcanzar su objetivo de inversión obteniendo una exposición directa y, mediante el uso de la IED, indirecta a los valores de renta fija. La exposición a valores de renta fija se generará mediante la inversión en bonos, instrumentos del mercado monetario y otros valores similares de interés fijo o variable, incluidos los derivados sobre tipos de interés y los valores representativos de deuda que incluyan derivados, como bonos convertibles (estos bonos convertibles incorporarán derivados pero no aumentarán el apalancamiento) y valores convertibles contingentes. El subfondo también podrá exponerse a bonos incrementados, mediante el uso de IED en otros valores de renta fija, como valores respaldados por hipotecas y valores en dificultades.

El Subfondo podrá invertir en fondos cotizados en bolsa ("ETF") de capital fijo y abiertos no domiciliados en EE

. UU. y en organismos de inversión colectiva ("CIS") de capital fijo que sean coherentes con la política de inversión del Subfondo y dentro de un límite de inversión en CIS de capital fijo de no más del 10%, en conjunto, del valor liquidativo del subfondo. El Subfondo puede utilizar futuros, opciones y permutas, incluidas las permutas de rentabilidad total. El Subfondo solo obtendrá una exposición corta mediante el uso de la IED.

En condiciones normales de mercado, se espera que las posiciones largas mantenidas por el subfondo representen normalmente hasta el 100% del valor liquidativo del subfondo en un momento dado y las posiciones cortas mantenidas por el subfondo suelen representar hasta el 50% del valor liquidativo del subfondo en un momento dado.

Clase de valores de referencia El subfondo se gestiona activamente, lo que significa que el gestor de inversiones selecciona e invierte activamente los valores en los que invierte el subfondo con el objetivo de cumplir el objetivo de inversión del subfondo, y no se gestiona con referencia a ningún índice de referencia.

Reembolso y negociación: puede vender y comprar acciones un día hábil antes del día de la negociación (día en que los bancos están abiertos).

en Nueva York, Estados Unidos y Dublín, Irlanda). Debe enviar su solicitud de canje al administrador del subfondo a más tardar 12.00 p.m. (Hora irlandesa).

Política de distribución Sus acciones no generan ingresos, sino que el Subfondo reinvierte dichos ingresos para aumentar su capital.

Fecha de lanzamiento El Subfondo se creó en 2024.

Divisa del fondo Dado que sus acciones están denominadas en EUR y el Subfondo está valorado en USD, se utilizan contratos a plazo para intentar eliminar los efectos de las variaciones en los tipos de cambio de divisas.

Conversión de participaciones/acciones Puede cambiar sus acciones por acciones de otro subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV de forma gratuita.

Inversionista minorista previsto

Este producto está destinado a inversores que planean mantener su inversión durante al menos 5 años y están preparados para asumir un nivel medio-bajo de riesgo de pérdida de su capital original con el fin de obtener una mayor rentabilidad potencial. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones para un inversor profesional.

Término

El Subfondo es de duración indefinida y no tiene fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del consejo de administración del ICAV establecidos en el folleto del ICAV, el Subfondo no puede darse por terminado automáticamente. El fabricante del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no tiene derecho a dar por terminado el producto de forma unilateral.

Información práctica

Depositorio Los activos del Subfondo se mantienen en su depositaria, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Más información Se puede obtener más información sobre la plataforma UCITS ICAV de MontLake, copias de su folleto e informes anuales y semestrales de manera gratuita en inglés. Escriba al administrador del ICAV, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, en Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublín 2, Ireland, o visite www.waystone.com. Otra información práctica, incluidos los últimos precios de las acciones, está disponible en el domicilio social de la sociedad gestora y del administrador durante el horario comercial normal y se publicará diariamente en el sitio web www.montlakeucits.c

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Riesgos

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto

pierda dinero debido a los movimientos de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo. De este modo, las pérdidas potenciales derivadas de la rentabilidad futura se sitúan en un nivel medio-bajo, y es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pago del Subfondo.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. En algunas circunstancias, puede que reciba los pagos en una moneda diferente, por lo que la devolución final que obtendrá puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se considera en el indicador arriba.

Los escenarios de rendimiento descritos en este documento son ejemplos hipotéticos e ilustrativos basados en ciertos supuestos y no representan resultados reales o garantizados; particularmente en el caso del escenario favorable, el rendimiento real puede diferir significativamente.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Subfondo. Consulte el prospecto del ICAV, disponible de forma gratuita en www.waystone.com.

Escenarios de rendimiento

Las cifras que se muestran incluyen todos los costos del producto en sí e incluyen los costos de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar la cantidad que puede ganar.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor desempeño del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de forma muy

El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias de mercado extremas.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30 de septiembre de 2021 y el 29 de marzo de 2024.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31 de agosto de 2018 y el 31 de agosto de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 26 de febrero de 2016 y el 26 de febrero de 2021.

Ejemplo de inversión de holding recomendado		period	5 años	10,000 EUR
Escenarios			si sale después de 1 año	si se marcha después de 5 años (período de espera recomendado)
Mínimo		No hay una devolución mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés		Lo que podría recuperar después de los costos Rendimiento promedio cada año	2,822 EUR -71.8%	3,466 EUR -19.1%
No favorable		Lo que podría recuperar después de los costos Rendimiento promedio cada año	7,859 EUR -21.4%	9,551 EUR -0.9%
Moderado		Lo que podría recuperar después de los costos Rendimiento promedio cada año	10,011 EUR 0.1%	11,950 EUR 3.6%
Favorable		Lo que podría recuperar después de los costos Rendimiento promedio cada año	12,592 EUR 25.9%	16,459 EUR 10.5%

¿Qué ocurre si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La sociedad gestora del Subfondo no tiene la obligación de pagar, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún sistema nacional de compensación. Para protegerlo, los activos se mantienen en una empresa independiente, un depositario. En caso de incumplimiento del Subfondo, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría los ingresos a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costos?

La persona que le asesora o vende este producto puede cobrarle otros costos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costos y cómo afectan a su inversión.

Costos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los montos que se deduce de su inversión para cubrir diferentes tipos de costos. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y cuánto tiempo conserve el producto. Los importes que se muestran aquí son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en los diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- en el primer año, recuperaría la cantidad que invirtió (rendimiento anual del 0%). Para los demás períodos de espera, asumimos que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	si sale después de 1 año	si se marcha después de 5 años (período de espera recomendado)
Costos totales	545 EUR	1,433 EUR
Impacto anual en los costos*	5.5%	2.4%

(*) Esto ilustra cómo los costos reducen su rentabilidad cada año durante el período de retención. Por ejemplo, muestra que si sale en el período de espera recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 6.0% antes de los costos y del 3.6% después de los costos.

Composición de los costos

Costos únicos a la entrada o salida		Impacto en los costos anuales si se marcha después de 1 año
Costos de entrada	El 4,00% de la cantidad que paga al realizar esta inversión. Cualquier cargo de entrada que se muestre es una cifra máxima. Cuando se muestran los cargos, en algunos casos es posible que pagues menos; puedes averiguarlo con su asesor financiero o distribuidor.	400 EUR
Costos de salida	0,00%, no cobramos una tarifa de salida por este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 EUR
Costos continuos asumidos cada año		Impacto en los costos anuales si se marcha después de 1 año
Honorarios de administración y otros costos administrativos u operativos	1.14% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación basada en los costos reales del último año.	144 EUR
Costos de transacción	0,31% del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación de los costos incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará según la cantidad que compremos y vendamos.	31 EUR
Costos incidentales asumidos en condiciones específicas		Impacto en los costos anuales si se marcha después de 1 año
Tarifas de rendimiento	0,00% El importe real variará según el rendimiento de su inversión. El costo agregado anterior es una estimación.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo esperar y puedo sacar el dinero temprano?

Periodo de retención recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede canjear su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o retener la inversión durante más tiempo. Puede vender sus acciones cualquier día que los bancos estén abiertos en Nueva York (Estados Unidos) y Dublín (Irlanda). Debe presentar su solicitud al administrador del Subfondo a más tardar a las 12:00 p. m. del día hábil en el que desea vender.

¿Cómo puedo quejarme?

Puede enviar su queja a la sociedad gestora tal y como se indica en <https://www.waystone.com/waystone-policies> o a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublín, D04 A4E0, Irlanda o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto o sobre la persona que se lo vendió, le dirán dónde presentar la queja.

Otra información relevante

Costo, rendimiento y riesgo Los cálculos de costos, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de información clave siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Escenarios de rendimiento Puede encontrar escenarios de rendimiento anteriores actualizados mensualmente en <https://funds.waystone.com/public>.

Rendimiento pasado No hay suficientes datos de rendimiento disponibles para proporcionar un gráfico del rendimiento pasado anual.

Información adicional ALPHA FIXED INCOME UCITS FUND es un subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV. Los activos de este subfondo están segregados de otros subfondos de la plataforma MontLake UCITS ICAV. Esto significa que las participaciones del Subfondo se mantienen separadas, según la legislación irlandesa, de las participaciones de los demás subfondos de MontLake UCITS Platform ICAV.

Los detalles de la política de remuneración de la sociedad de gestión, que incluyen, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneraciones, si procede, están disponibles en el sitio web <https://www.waystone.com/waystone-policies> y una copia en papel estará disponible de forma gratuita si se solicita.

Este Subfondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. En función de su país de residencia, esto podría repercutir en su inversión. Para obtener más información, hable con su asesor.