

Objetivo

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

Producto

Volatility Arbitrage UCITS Fund

un subfondo de **MontLake UCITS Platform ICAV**

CHI (IE000J400TY2)

Volatility Arbitrage UCITS Fund está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este producto es gestionado por Fortune Financial Strategies S.A., autorizada en Suiza y supervisada por la Autoridad de Supervisión del Mercado Financiero Suizo (FINMA). Para obtener más información sobre este producto, consulte www.fortunefs.ch o llame al +41 (0) 22 304 18 15.

Waystone Management Company (IE) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Exact au : 5 diciembre de 2023

Qué es este producto?

Tipo

Este es un fondo de inversión establecido como un Vehículo de Gestión de Activos Colectivos Irlandés (ICAV).

Objetivos

Objetivo de inversión: El objetivo de inversión del subfondo es proporcionar un rendimiento absoluto positivo.

Políticas de inversión: El subfondo busca lograr su objetivo de inversión mediante inversiones a largo o corto plazo, utilizando instrumentos financieros derivados ("FDI"), incluyendo opciones de índices y futuros de índices para obtener exposición. Los FDI en los que el subfondo puede invertir pueden ser FDI extrabursátiles (OTC) o estar listados o negociados en un Mercado Reconocido.

El subfondo también puede obtener exposición a bonos del tesoro emitidos o garantizados por gobiernos o entidades supranacionales, que pueden ser de tasa fija o variable y tendrán una calificación de AAA según una Agencia de Calificación Reconocida.

El subfondo no tiene un enfoque geográfico particular y, en cambio, invierte a nivel global sin sesgo hacia alguna industria o sector en particular. En cambio, busca los mayores niveles de liquidez entre las opciones de índices de mercados desarrollados.

El subfondo también puede obtener exposición a los índices a través de inversiones, hasta un máximo del 10% del Valor Neto del Activo del Subfondo, en fondos cotizados ("ETFs") no domiciliados en EE. UU. El subfondo también puede invertir directamente en notas cotizadas de bolsa ("ETNs") que sigan los índices y cumplan con los requisitos de liquidez y otros de los Reglamentos UCITS. La inversión en ETNs se realizará cuando sea más eficiente y rentable para el subfondo. Las ETNs en las que el subfondo invertirá serán valores cotizados o negociados en un Mercado Reconocido.

El subfondo, en espera de reinversión o para respaldar sus posiciones de FDI, en circunstancias de extrema volatilidad o si los factores del mercado lo requieren y si se considera apropiado para el objetivo de inversión del subfondo, puede invertir hasta el 100% del Valor Neto del Activo del Subfondo en efectivo, equivalentes de efectivo (incluidos, entre otros, depósitos en efectivo y certificados de depósito), e instrumentos del mercado monetario, incluidos los valores del Tesoro de EE. UU., como letras del tesoro, bonos o bonos emitidos o garantizados por cualquier gobierno de la OCDE, sus agencias o entidades instrumentales o por cualquier entidad supranacional con calificación crediticia de grado de inversión según una Agencia de Calificación Reconocida.

El Gestor de Inversiones opera con un enfoque disciplinado, activo y oportunista que busca realizar valor capitalizando las diferencias entre las expectativas del Gestor de Inversiones con respecto a la volatilidad de precios y las del mercado en general.

En busca de lograr el objetivo de inversión, el Gestor de Inversiones combina su análisis sistemático fundamental y técnico con una ejecución discrecional con el objetivo de generar rendimientos absolutos.

El Gestor de Inversiones también supervisará el nivel de apalancamiento (calculado como la suma de la exposición noional de FDI utilizada por el Subfondo), que generalmente se espera que esté entre el 600% y el 1,000%. Sin embargo, es posible que el apalancamiento supere el nivel anticipado y que el Subfondo pueda estar sujeto a niveles de apalancamiento más altos o más bajos de vez en cuando, lo que, en condiciones de mercado normales, no se espera que supere el 1,000%.

Referencia El subfondo es gestionado activamente, lo que significa que el Gestor de Inversiones selecciona y invierte activamente en los valores en los que el subfondo invierte con el objetivo de cumplir con el objetivo de inversión del subfondo, y no se gestiona con referencia a ningún índice.

Redención y Operaciones Puede vender sus acciones en cualquier día que los bancos estén abiertos en Nueva York, Estados Unidos, y Dublín, Irlanda. Debe enviar su solicitud al Administrador del Subfondo a más tardar a las 12:00 p.m. del día hábil en el que desee vender. Las suscripciones se pueden realizar antes de las 5:00 p.m.

Política de Distribución Sus acciones no generan ingresos, sino que el Subfondo reinvierte tales ingresos para hacer crecer su capital.

Fecha de Lanzamiento El Fondo se lanzó el 14/08/2023

Moneda del Fondo Como sus acciones están denominadas en CHF y el Sub-fondo está valorado en USD, los contratos a plazo se utilizan para intentar eliminar los efectos de los cambios en los tipos de cambio de divisas.

Conversión de Unidades/Acciones Puede cambiar sus acciones por las acciones de otro Subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV de forma gratuita.

Inversor Minorista Previsto

Este producto está destinado a inversores que planean permanecer invertidos durante al menos 5 años y están dispuestos a asumir un nivel medio de riesgo de pérdida de su capital original para obtener un rendimiento potencial más alto. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo

El Fondo es de plazo indefinido y no tiene fecha de vencimiento. Sujeto a los derechos de liquidación, disolución y terminación del consejo del Fondo establecidos en el folleto del Fondo, el Fondo no puede ser terminado automáticamente. El fabricante, Fortune Financial Strategies S.A., no tiene derecho a terminar el producto unilateralmente.

Información Práctica

Depositario Los activos del Subfondo se encuentran en custodia con su depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Más información Puede obtener más información sobre MontLake UCITS Platform ICAV, copias de su folleto, informes anuales y semestrales de forma gratuita en inglés. Escriba al Administrador del Subfondo, Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, en Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irlanda, o visite www.waystone.com. Otra información práctica, incluidos los últimos precios de las acciones, está disponible en la sede social de la Gestora y el Administrador durante el horario comercial normal y se publicará diariamente en el sitio web www.montlakeucits.com.

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

Riesgos



El indicador resumido de riesgo 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 movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle.

Escenarios de rendimiento

Las cifras mostradas incluyen todos los costos del propio producto e incluyen los costos de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar la cantidad que recibe.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. Los desarrollos del mercado en el futuro son inciertos y no se pueden predecir con precisión.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de manera muy diferente en el futuro.

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

Desfavorable: este tipo de escenario ocurrió para una inversión entre el 29 de julio de 2022 y el 31 de octubre de 2023.

Moderado: este tipo de escenario ocurrió para una inversión entre el 30 de noviembre de 2013 y el 30 de noviembre de 2018.

Favorable: este tipo de escenario ocurrió para una inversión entre el 31 de octubre de 2014 y el 30 de octubre de 2019.

Período de Inversión Recomendado		5 años	
Ejemplo de Inversión		10,000 CHF	
Escenario		si sale después de 1 año	si sale después de 5 años (período de retención recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés	Lo que podría obtener después de costos Retorno promedio cada año	4,741 CHF -52.6%	3,965 CHF -16.9%
Retorno	Lo que podría obtener después de costos Retorno promedio cada año	8,332 CHF -16.7%	9,570 CHF -0.9%
Moderado	Lo que podría obtener después de costos Retorno promedio cada año	12,310 CHF 23.1%	34,241 CHF 27.9%
Favorable	Lo que podría obtener después de costos Retorno promedio cada año	16,432 CHF 64.3%	50,683 CHF 38.3%

¿Qué sucede si el Subfondo no puede pagar?

Si no podemos pagarle lo que le debemos, no está cubierto por ningún esquema de compensación nacional. Para protegerlo, los activos se mantienen con una empresa separada, un depositario. En caso de incumplimiento, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría las ganancias a los inversores. En el peor de los casos, sin embargo, 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 su inversión.

Costos a lo largo del tiempo

Las tablas muestran las cantidades que se toman de su inversión para cubrir diferentes tipos de costos. Estas cantidades dependen de cuánto invierte, cuánto tiempo mantiene el producto. Las cantidades mostradas aquí son ilustraciones basadas en un monto de inversión ejemplo y diferentes posibles períodos de inversión.

Hemos asumido:

- en el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (retorno anual del 0%). Para los otros períodos de retención, hemos asumido que el producto se desempeña como se muestra en el escenario moderado,
- Ejemplo de Inversión 10,000 CHF.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, que es una clase de riesgo medio.

Esto califica las pérdidas potenciales por rendimiento futuro en un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar la capacidad del Subfondo para pagarle.

Soyez conscient du risque de change Tenga en cuenta el riesgo de divisa. En algunas circunstancias, puede recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se considera en el indicador mostrado anteriormente

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar el rendimiento del fondo. Consulte el folleto del fondo, disponible de forma gratuita en www.waystone.com.

Ejemplo de Inversión 10,000 CHF	si sale después de 1 año	si sale después de 5 años (período de retención recomendado)
Costos Totales	621 CHF	5,630 CHF
Impacto anual de costos *	6.2 %	4.0 %

(*) Esto ilustra cómo los costos reducen su rendimiento cada año durante el período de retención. Por ejemplo, muestra que si sale en el período de retención recomendado, su rendimiento promedio por año se proyecta que sea del 31.9% antes de los costos y del 27.9% después de los costos.

Composición de los costos

Costos únicos al ingresar o salir		Costo anual estimado si sale después de 1 año
Costos de entrada	4.00% del monto que paga al ingresar a esta inversión. Cualquier cargo de entrada mostrado es una cifra máxima. En algunos casos, podría pagar menos; puede obtener esta información de su asesor financiero o distribuidor.	400 CHF
Costos de salida	0.00%, no cobramos una tarifa de salida para este producto, pero la persona que le vende el producto podría hacerlo.	0 CHF
Costos continuos anuales		Costo anual estimado si sale después de 1 año
Tarifas de gestión y otros costos administrativos u operativos	1.40% del valor de su inversión por año. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière. Esta es una estimación basada en los costos reales del último año	215 CHF
Costos de transacción	0.06% del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costos incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. La cantidad real variará según cuánto compremos y vendamos.	6 CHF
Costos incidentales bajo condiciones específicas		Costo anual estimado si sale después de 1 año
Tarifas de rendimiento	0.00 % La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. El costo agregado anterior es una estimación.	0 CHF

¿Por cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero antes?

¿Cómo puedo presentar una queja?

Puede enviar su queja a la empresa gestora del fondo según se describe en <https://www.waystone.com/waystone-policies> o a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda, o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com. Si tiene una queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, le indicarán dónde presentar la queja.

¿Cómo puedo presentar una queja?

Puede enviar su queja a la empresa gestora del fondo según se describe en <https://www.waystone.com/waystone-policies> o a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlanda, o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com. Si tiene una queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, le indicarán dónde presentar la queja.

Otra información relevante

Costo, rendimiento y riesgo Los cálculos de costo, 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 de rendimiento pasado anual.

Información adicional El Fondo de UCITS de Arbitraje de Volatilidad es un Subfondo de MontLake UCITS Platform ICAV. Los activos de este Subfondo están segregados de otros Subfondos en MontLake UCITS Platform ICAV. Esto significa que las tenencias del Subfondo se mantienen por separado bajo la ley irlandesa de las tenencias de otros Subfondos de MontLake UCITS Platform ICAV.

Detalles de la política de remuneración de la empresa gestora, incluida, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración si corresponde, están disponibles en el sitio web <https://www.waystone.com/waystone-policies>, y una copia impresa estará disponible de forma gratuita a pedido.

Este Subfondo está sujeto a las leyes y regulaciones fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría afectar su inversión. Para obtener más detalles, hable con su asesor