

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

MONTANARO

Questo documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Montanaro European Smaller Companies Fund – Euro Distribution Class

Un comparto di Montanaro Smaller Companies plc (la "Società")

ISIN IE00B1FZRP01

Produttore: Waystone Management Company (IE) Limited call +353 (0)16192300

Gestore: Waystone Management Company (IE) Limited

Per ulteriori informazioni visitare www.montanaro.co.uk o chiamare il numero +4420 7448 8600. La Società, l'Ideatore e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Central Bank of Ireland.

Questo documento contenente le informazioni chiave è valido il giorno 05 aprile 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo:

Questo prodotto è un Fondo UCITS.

Termine:

Questo prodotto non è soggetto ad alcun termine fisso.

Obiettivi:

L'obiettivo di investimento è ottenere una performance superiore a quella del proprio benchmark, il MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index (il "Benchmark"). Il Fondo investirà principalmente in società a bassa capitalizzazione quotate nell'Unione Europea, Regno Unito, in Islanda, Norvegia e Svizzera, con una capitalizzazione di mercato inferiore alla maggiore capitalizzazione di mercato non rettificata di qualsiasi componente del MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index al momento dell'investimento iniziale. Non sono ammessi investimenti non quotati.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica il MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index. Il Benchmark viene utilizzato per scopi comparativi. Il Fondo può investire in titoli non inclusi nel Benchmark. Il Fondo è monitorato ma non ha vincoli rispetto al Benchmark.

Il Fondo promuove, tra altre caratteristiche, le caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'applicazione di esclusioni etiche, valutazioni quantitative e qualitative e l'impegno con le società partecipate dal Fondo, come ulteriormente descritto nel prospetto.

Se è disponibile un reddito netto sufficiente, saranno pagati dividendi. L'investitore può scegliere di reinvestire i propri dividendi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori istituzionali e al dettaglio con una conoscenza di base dei prodotti finanziari. I potenziali investitori dovrebbero essere disposti a rischiare il proprio capitale fino all'importo investito. Questo Comparto dovrebbe essere detenuto come parte di un portafoglio diversificato di investimenti.

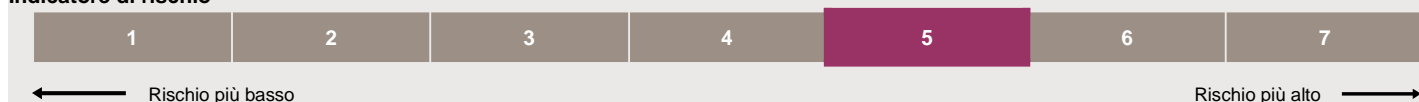
Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile su Bloomberg e presso la sede legale della Società.

Depositario: le attività del Fondo sono detenute tramite il depositario, che è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, e sono separate dalle attività di altri comparti di Montanaro Smaller Companies plc.

È possibile trovare ulteriori informazioni sul Fondo nel prospetto informativo di Montanaro Smaller Companies plc. Prospetto informativo, supplementi, politica di remunerazione e le ultime dichiarazioni finanziarie sono disponibili gratuitamente su www.montanaro.co.uk. Questi documenti sono redatti in inglese; il presente documento contenente le informazioni chiave è disponibile anche in altre lingue all'indirizzo www.montanaro.co.uk.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che tu mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se vendi le azioni in una fase iniziale e potresti recuperare meno.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Questo valore significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano negativamente sulla capacità del fondo di pagarvi.

Per altri rischi materialmente rilevanti per il prodotto che non sono presi in considerazione nell'indicatore di rischio sintetico, si prega di leggere la Relazione Annuale o il Prospetto del prodotto disponibile su www.montanaro.co.uk.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla futura performance del mercato, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento. Si prega di fare riferimento alla sezione 'Rischio' del prospetto per maggiori dettagli.

Scenari di performance

Gli scenari mostrati illustrano come potrebbe funzionare il tuo investimento. Puoi confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni Investimento: 10 000 EUR			
Scenari	1 Anno	5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)	
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1 910 EUR	1 930 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 80,87 %	- 28,02 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	5 420 EUR	6 820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 45,81%	- 7,37%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 650 EUR	13 300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,49%	5,87%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 080 EUR	17 270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	40,78%	11,55%

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ove applicabile, ma potrebbero non includere tutti i costi che paghi al tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che ricevi.

Lo scenario di stress mostra ciò che potresti recuperare in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2022 e 2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2014 e 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e 2021.

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società è costituita in Irlanda come fondo multicomparto con passività separate tra i suoi comparti.

Le attività del Fondo sono separate dalle attività del Produttore, del Gestore e del Depositario e pertanto la tua richiesta di pagamento non è influenzata da alcun evento di inadempimento del Produttore, del Gestore o del Depositario.

Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare eventuali perdite.

L'assenza di un sistema di indennizzo o garanzia è compensata dall'assenza di rischio di default dovuto alla natura segregata degli attivi.

Quali sono i costi?

La persona che ti vende o ti consiglia su questo prodotto potrebbe addebitarti altri costi. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e ti mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sul tuo investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 è investito.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
Costi totali	241 EUR	1679 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,41 %	2,55 %

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,42% prima dei costi e al 5,87% al netto dei costi.

Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto ogni anno dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potresti ottenere alla fine del periodo di detenzione consigliato e il significato delle diverse categorie di costi.

		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Non addebitiamo una quota di iscrizione. N/A
	Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita. N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 165 EUR
	Costi di transazione	0,10% del valore del tuo investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo. 10 EUR
Costi accessori	Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. 65 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Il Fondo è concepito per essere detenuto a lungo termine e si consiglia di detenere questo investimento per almeno 5 anni.

Puoi richiedere di prelevare parte o tutto il tuo denaro in qualsiasi momento. In genere è possibile richiedere di acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo (ad eccezione delle festività bancarie irlandesi e britanniche, come indicato nel prospetto del Fondo).

Se incassi in una fase iniziale, ciò aumenterà il rischio di minori rendimenti dell'investimento o di una perdita.

Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul prodotto, la condotta dell'Ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, contattare la Waystone Management Company (IE) Limited.

Sito internet: www.waystone.com

E-mail: complianceeurope@waystone.com

Indirizzo: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland.

Altre informazioni pertinenti

Oltre a questo documento si consiglia di leggere il prospetto informativo sul nostro sito web.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili all'indirizzo www.montanaro.co.uk oppure seguendo questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B1FZRP01_it_IT.pdf.

Vi invitiamo a tenere presente che la performance passata non rappresenta un indicatore affidabile della performance futura. Le performance storiche non possono fornire una garanzia dei rendimenti futuri.

La performance passata mostra la performance del fondo come percentuale di perdita o guadagno per anno negli ultimi 10 anni.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.montanaro.co.uk o seguendo questo link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B1FZRP01_it_IT.xlsx.