

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

MONTANARO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Montanaro European Smaller Companies Fund – Euro Accumulation Class

Un subfondo de Montanaro Smaller Companies plc (la "Sociedad")

ISIN IE00B411W698

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

Gestor: Waystone Management Company (IE) Limited

Para más información, visite www.montanaro.co.uk o llame al +4420 7448 8600. La Sociedad, el Productor y el Gestor están autorizados en Irlanda y están regulados por el Central Bank of Ireland.

Este documento de datos fundamentales es válido a 05 abril 2024.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un fondo OICVM.

Plazo:

Este producto no está sujeto a ningún plazo fijo.

Objetivos:

El objetivo de inversión es superar a su índice de referencia, el índice MSCI Europe SmallCap (Capital Return) ("Benchmark"). El fondo invertirá principalmente en acciones que cotizan en la UE, el Reino Unido, Islandia, Noruega y Suiza con la mayor capitalización de mercado no ajustada de cualquier miembro del índice MSCI Europe SmallCap (Capital Return). No se permiten inversiones en activos no cotizados.

El Fondo se gestiona de forma activa y no replica el índice MSCI Europe SmallCap (Capital Return). El Índice de Referencia se utiliza con fines comparativos. El Fondo podrá invertir en valores no incluidos en el Índice de Referencia. El Fondo es monitoreado, pero no restringido, por referencia a su Índice.

El Fondo incorpora, entre otros criterios, factores ambientales y sociales mediante la aplicación de exclusiones éticas, análisis cuantitativo y cualitativo e interacción con las empresas participadas del Fondo, como se describe con más detalle en el folleto.

Esta clase de participaciones acumula los ingresos recibidos por las inversiones del Fondo, lo que significa que los dividendos se mantienen en el Fondo y su valor se refleja en el precio de las participaciones.

Inversor minorista al que va dirigido:

El Fondo está destinado a inversores institucionales y minoristas con conocimientos básicos sobre los productos financieros. Los futuros inversores deberían estar preparados para arriesgar su capital hasta el importe invertido. Este Fondo debería mantenerse como parte de una cartera diversificada de inversiones.

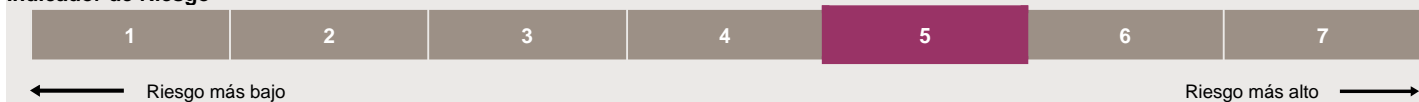
El valor liquidativo de la acción puede consultarse a través de Bloomberg y en el domicilio social de la Sociedad.

Depositario: los activos del Fondo están custodiados por su depositario, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, y están segregados de los activos de otros subfondos de Montanaro Smaller Companies plc.

Se puede obtener información adicional sobre el Fondo en el folleto de Montanaro Smaller Companies plc. El folleto, los suplementos, la política de remuneración y los estados financieros más recientes están disponibles de forma gratuita en www.montanaro.co.uk. Estos documentos están redactados en inglés. Este documento de datos fundamentales también está disponible en otros idiomas en www.montanaro.co.uk.

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Indicador de Riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la cantidad que podría recibir como probable.

Para obtener información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo, lea el Informe anual o el Folleto del producto, disponibles en www.montanaro.co.uk.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si desea obtener más información, consulte la sección "Riesgo" del folleto.

Escenarios de rentabilidad

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del fondo durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 Años			
Inversión: 10 000 EUR			
Escenarios		1 Año	5 Años (período de mantenimiento recomendado)
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1 920 EUR	1 930 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 80,85 %	- 28,01 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5 410 EUR	6 820 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 45,88%	- 7,37%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 650 EUR	13 310 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,50%	5,89%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	14 060 EUR	17 230 EUR
	Rendimiento medio cada año	40,55%	11,50%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, en su caso, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 01/2022 y 02/2024.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2014 y 02/2019.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2016 y 10/2021.

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

La Sociedad se constituyó en Irlanda como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre sus subfondos.

Los activos del Fondo están segregados de los activos del Productor, del Gestor y del Depositario; por lo tanto, su solicitud de pago no se verá afectada por el eventual impago del Productor, del Gestor o del Depositario.

No existe ningún régimen de compensación o garantía para compensar las posibles pérdidas.

La ausencia de un régimen de compensación o garantía se compensa con la ausencia de un riesgo de impago debido a la naturaleza segregada de los activos.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- EUR10 000 se invierten.

Inversión: 10 000 EUR	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 Años
Costes totales	258 EUR	1806 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,58 %	2,73 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,62 % antes de deducir los costes y del 5,89 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

			En caso de salida después de 1 Año
Costes únicos	Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	n. a.
	Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	n. a.
Costes corrientes	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,62% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	165 EUR
	Costes de operación	0,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	10 EUR
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	83 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: **5 Años**

El Fondo ha sido diseñado para su mantenimiento a largo plazo y recomendamos que mantenga esta inversión durante al menos 5 años.

Puede solicitar retirar una parte o la totalidad de su dinero en cualquier momento. Por lo general, puede solicitar la compra o venta de acciones del Fondo cualquier día hábil (salvo los días festivos en Irlanda y el Reino Unido, según se establece en el folleto del Fondo).

En caso de venta anticipada, esto podría aumentar el riesgo de un menor rendimiento de la inversión o de pérdida.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre el producto, el comportamiento del Productor o la persona que le asesore sobre este producto o se lo venda, póngase en contacto con Waystone Management Company (IE) Limited.

Sitio web: www.waystone.com

Correo electrónico: complianceeurope@waystone.com

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

Otros datos de interés

Junto con este documento, le rogamos que lea el Folleto en nuestro sitio web.

Puede consultar la rentabilidad histórica de este producto en www.montanaro.co.uk o a través de este enlace

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B411W698_es_ES.pdf.

Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. No ofrece garantía alguna del rendimiento que recibirá en el futuro.

La rentabilidad histórica muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anterior pueden encontrarse en www.montanaro.co.uk o haciendo clic en este enlace

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B411W698_es_ES.xlsx.