

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)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1 910 EUR	1 980 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 80,86 %	- 27,68 %
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5 410 EUR	6 530 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 45,88%	- 8,17%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10 910 EUR	14 120 EUR
	Rendimiento medio cada año	9,09%	7,14%
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 2022 y 2023.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2013 y 2018.

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

¿Qué pasa si Montararo Asset Management 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 los 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	276 EUR	2059 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,76 %	2,96 %

(*) 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 10,10 % antes de deducir los costes y del 7,14 % 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	1,59% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. 162 EUR
	Costes de operación	0,30% 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. 31 EUR
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. 84 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 Montanaro Asset Management Limited.

Sitio web: www.montanaro.co.uk

Correo electrónico: Enquiries@montanaro.co.uk

Dirección: Montanaro Asset Management Limited, 53 Threadneedle Street, Londres, EC2R 8AR

Otros datos de interés

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

La rentabilidad histórica de este producto puede encontrarse en www.montanaro.co.uk o haciendo clic en 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.