

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

MONTANARO

Product

Montanaro European Smaller Companies Fund – Euro Accumulation Class

Een subfonds van Montanaro Smaller Companies plc (de "Vennootschap")

ISIN IE00B411W698

Ontwikkelaar: Montanaro Asset Management Limited

Beheerder: KBA Consulting Management Limited

Website: www.montanaro.co.uk. Neem contact op met: +4420 7448 8600 voor meer informatie. Aan de Vennootschap en de Beheerder is in Ierland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Aan Montanaro Asset Management Limited is in het Verenigd Koninkrijk een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Financial Conduct Authority.

Dit essentiële-informatiedocument is geldig vanaf 17 mei 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:

Dit product heeft geen vaste looptijd.

Doelstellingen:

De beleggingsdoelstelling is om beter te presteren dan zijn Benchmark, de MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index (de "Benchmark"). Het fonds belegt hoofdzakelijk in smallcaps die beursgenoteerd zijn in de EU, VK, IJsland, Noorwegen, Zwitserland met een marktkapitalisatie die kleiner is dan de grootste niet-gecorrigeerde marktkapitalisatie van alle deelnemingen van de MSCI Europe (Capital Return) Index op het moment van de initiële belegging. Niet-beursgenoteerde beleggingen zijn niet toegelaten.

Het Fonds wordt actief beheerd en volgt de MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index niet. De Benchmark wordt gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden. Het Fonds kan beleggen in effecten die niet zijn opgenomen in de Benchmark. Het Fonds wordt gemonitord op basis van, maar wordt niet beperkt door, de Benchmark.

Het fonds bevordert onder andere milieu- en sociale kenmerken door toepassing van ethische uitsluitingen, kwantitatieve en kwalitatieve beoordelingen en communicatie met de bedrijven waarin het fonds belegt, zoals verder in het prospectus beschreven.

Deze aandelenklasse keert geen dividend uit. Opbrengsten uit beleggingen worden verwerkt in de intrinsieke waarde per aandeel.

Retailbeleggersdoelgroep:

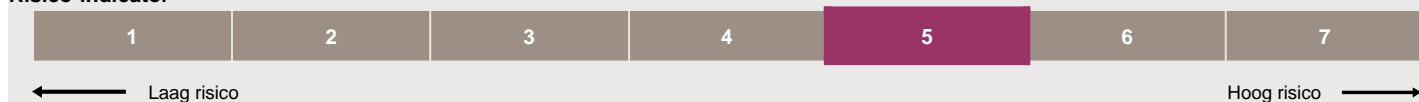
Het fonds is bedoeld voor institutionele en retailbeleggers met een basiskennis van financiële producten. Kandidaat-beleggers moeten bereid zijn te riskeren hun kapitaal tot maximaal het ingelegde bedrag te verliezen. Dit fonds wordt het beste aangehouden als onderdeel van een gediversifieerde beleggingsportefeuille.

Bewaarder: De activa van het fonds worden bewaard door The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch en zij worden gescheiden van de activa van andere subfondsen van Montanaro Smaller Companies plc.

U vindt bijkomende informatie over het fonds in het prospectus voor Montanaro Smaller Companies plc. U kunt het prospectus, de supplementen, het bezoldigingsbeleid en de recentste jaarrekening kosteloos raadplegen op www.montanaro.co.uk. Deze documenten zijn in het Engels opgesteld. U vindt andere taalversies van dit EID op www.montanaro.co.uk.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u de aandelen in een vroeg stadium verkoopt en u kunt dan minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dit is een beoordeling van de mogelijke verliezen door toekomstige prestaties op middelhoog niveau, en ongunstige marktomstandigheden zullen waarschijnlijk impact hebben op het bedrag dat u terugkrijgt.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en die niet in aanmerking worden genomen in de samenvattende risico-indicator (SRI) raadpleegt u het jaarverslag of het prospectus van het product op www.montanaro.co.uk.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Raadpleeg het hoofdstuk 'Risico' van het prospectus voor meer informatie.

Prestatiescenario's

De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| Aanbevolen periode van bezit: 5 Jaar Belegging: 10 000 EUR | | | |
|---|--|------------|--|
| Scenario's | | 1 Jaar | 5 Jaar (aanbevolen periode van bezit) |
| Stressscenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 1 910 EUR | 1 980 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | - 80,86 % | - 27,68 % |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 5 410 EUR | 6 530 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | - 45,88% | - 8,17% |
| Gematigd scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 10 910 EUR | 14 120 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 9,09% | 7,14% |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | 14 060 EUR | 17 230 EUR |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 40,55% | 11,50% |

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar, in voorkomend geval, mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2022 en 2023.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2013 en 2018.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2016 en 2021.

Wat gebeurt er als Montanaro Asset Management Limited niet kan uitbetalen?

De vennootschap is opgericht in Ierland als een paraplufonds met scheiding tussen de aansprakelijkheid van de verschillende subfondsen.

De activa van het fonds zijn gescheiden van de activa van de producent, de beheerder en de bewaarder. Daarom heeft een eventueel faillissement van de producent, de beheerder, of de bewaarder geen impact op uw verzoek om uitbetaling.

Er is geen compensatie- of garantieregeling om eventuele verliezen te compenseren.

Het ontbreken van een compensatie- of garantieregeling wordt gecompenseerd door het feit dat er geen wanbetalingsrisico is dankzij de scheiding tussen de activa.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR10 000 wordt belegd.

| Belegging: 10 000 EUR | Als u uitstapt na 1 Jaar | Als u uitstapt na 5 Jaar |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | 276 EUR | 2059 EUR |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 2,76 % | 2,96 % |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10,10% vóór de kosten en 7,14% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

In de tabel hieronder ziet u het effect per jaar dat de verschillende soorten kosten zouden kunnen hebben op uw beleggingsrendement op het einde van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

| | | | Als u uitstapt na 1 Jaar |
|--------------------|---|--|--------------------------|
| Enmalige kosten | Instapkosten | Wij brengen geen instapkosten in rekening. | n.v.t. |
| | Uitstapkosten | Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening. | n.v.t. |
| Lopende kosten | Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 1,59% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | 162 EUR |
| | Transactiekosten | 0,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 31 EUR |
| Incidentele kosten | Prestatievergoedingen | Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar. | 84 EUR |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: **5 Jaar**

Het fonds is bedoeld om op lange termijn aangehouden te worden en wij bevelen u aan deze belegging minstens 5 jaar te behouden.

U kunt op elk ogenblik verzoeken om een deel van of al uw geld op te nemen. Doorgaans kunt u op elke werkdag (behalve op wettelijke feestdagen in Ierland en het VK, zoals vermeld in het prospectus van het fonds) vragen om aandelen in het fonds te kopen of verkopen.

Indien u vervroegd verkoopt, verhoogt dit het risico op een lager beleggingsrendement of een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht wilt indienen over het product, het gedrag van de producent of de persoon die u adviseert of indien u het product wenst te verkopen, neem dan contact op met Montanaro Asset Management Limited.

Website: www.montanaro.co.uk
E-mail: Enquiries@montanaro.co.uk
Adres: Montanaro Asset Management Limited, 53 Threadneedle Street, London, EC2R 8AR

Andere nuttige informatie

Lees naast dit document ook het prospectus op onze website.

U vindt de prestaties in het verleden van dit product op www.montanaro.co.uk of op de volgende link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B411W698_nl_NL.pdf.

Opgelet: prestaties in het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties. Zij bieden geen garantie op toekomstig rendement.

Prestaties in het verleden tonen de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 10 jaar.

U vindt berekeningen van vroegere prestatiescenario's op www.montanaro.co.uk of op de volgende link https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B411W698_nl_NL.xlsx.