

NØKKELINFORMASJONSDOKUMENT ("KID")

MONTANARO

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Montanaro European Smaller Companies Fund – Euro Accumulation Class

Et underfond av Montanaro Smaller Companies plc ("Selskapet")

ISIN: IE00B411W698

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

Forvalter: Waystone Management Company (IE) Limited

Gå til www.montanaro.co.uk eller ring +4420 7448 8600 for mer informasjon. Selskapet, produsenten og forvalteren er autorisert i Irland og reguleres av Central Bank of Ireland.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er gyldig pr. 05 april 2024.

Hva er dette produktet?

Type:

Dette produktet er et UCITS-fond.

Begrep:

Dette produktet er ikke underlagt noen fast periode.

Målsetning:

Investeringsmålet er å overgå sin referanseindeks, MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index ("Referanseindeksen"). Fondet vil primært investere i SmallCap-selskaper notert i EU, Storbritannia, Island, Norge og Sveits med en mindre markedsverdi enn den største ujusterte markedsverdien av noen av komponentene i MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index på tidspunktet for den første investeringen. Ingen unoterte investeringer er tillatt.

Fondet forvaltes aktivt og følger ikke MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index. Referanseindeksen brukes til sammenligningsformål.

Fondet kan investere i verdipapirer som ikke er inkludert i referanseindeksen. Fondet overvåkes, men er ikke begrenset, i forhold til referanseindeksen.

Fondet fremmer blant annet miljømessige og sosiale egenskaper gjennom anvendelse av etiske utelukkelses, kvantitative og kvalitative vurderinger og engasjement med fondets selskaper som er investert i, som nærmere beskrevet i prospektet.

Denne aksjeklassen betaler ikke utbytte. Inntekter fra investeringer er inkludert i verdien av enhetene.

Tiltenkt investor:

Fondet er beregnet på institusjonelle og private investorer med grunnleggende kunnskap om finansielle produkter. Potensielle investorer bør være forberedt på å risikere kapitalen opp til det investerte beløpet. Dette fondet bør holdes som en del av en diversifisert portefølje av investeringer.

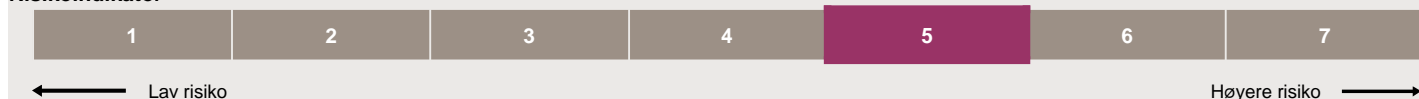
Netto aktivverdi per andel er tilgjengelig på Bloomberg og fra selskapets forretningskontor.

Depotmottaker: Fondets eiendeler oppbevares av dets depotmottaker, som er The Bank of New York Mellon SA/NV, avdeling Dublin, og de er adskilt fra eiendelene til andre underfond i Montanaro Smaller Companies plc.

Du finner mer informasjon om fondet i prospektet for Montanaro Smaller Companies plc. Prospektet, tilleggene, avlønningspolitikken og siste årsregnskap er tilgjengelig gratis på www.montanaro.co.uk. Disse dokumentene er produsert på engelsk, andre språkversjoner av denne KID er også tilgjengelig på www.montanaro.co.uk.

Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindeks



Risikoindeks forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig dersom du selger aksjene på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Sammendragsrisikoindeks ("SRI") er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 5 av 7, som er en lavrisikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels-høyt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke beløpet du kan få tilbake.

For andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet som ikke er tatt i betraktning i den sammendragende risikoindeks, les produktets årsrapport eller prospekt tilgjengelig på www.montanaro.co.uk.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, så du kan miste deler av eller hele investeringen. Se delen "Risikofaktorer" i fondets prospekt for flere detaljer.

Ytelsesscenarier

Scenariene som vises illustrerer hvordan investeringen din kan fungere. Du kan sammenligne dem med scenariene til andre produkter.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene vist er illustrasjoner som bruker fondets dårligste, gjennomsnittlige og beste ytelse i løpet av de siste 10 år. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 År Investering: 10 000 EUR			
Scenarier		1 År	5 År (anbefalt holdeperiode)
Stress-scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	1 920 EUR	1 930 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 80,85 %	- 28,01 %
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	5 410 EUR	6 820 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	- 45,88%	- 7,37%
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 650 EUR	13 310 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6,50%	5,89%
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader	14 060 EUR	17 230 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	40,55%	11,50%

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 01.2022 og 02.2024.

Moderat: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 03.2014 og 02.2019.

Gunstig: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 11.2016 og 10.2021.

Hva skjer hvis Waystone Management Company (IE) Limited er ikke i stand til å betale ut?

Selskapet er innlemmet i Irland som et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene.

Fondets aktiva er atskilt fra eiendelene til produsenten, forvalteren og depositaren, og derfor påvirkes ikke forespørselen din om å bli utbetalt av noen misligholdsbegivenhet fra produsenten, forvalteren eller depositaren.

Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som kan kompensere for eventuelle tap.

Mangel på en kompensasjons- eller garantiordning oppveies av fravær av misligholdsrisiko på grunn av eiendelenes segregerte karakter.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og vise deg hvilken innvirkning alle kostnader vil ha på investeringen din over tid.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet yter. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder:

Vi har antatt:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet.
- EUR10 000 er investert.

Investering: 10 000 EUR	Hvis du går ut etter 1 År	Hvis du går ut etter 5 År
Totale kostnader	258 EUR	1806 EUR
Impact on return (RIY) per år	2,58 %	2,73 %

*Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 8,62% før kostnader 5,89% etter kostnader.

Sammensetning av kostnad

Tabellen nedenfor viser virkningen hvert år av de ulike kostnadstypene på investeringsavkastningen du kan få ved slutten av den anbefalte holdeperioden og betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

			Hvis du går ut etter 1 År
Engangskostnader	Inngangskostnader	Vi krever ingen inngangsgebyr.	N/A
	Utgangskostnader	Vi krever ikke et utgangsgebyr.	N/A
Løpende kostnader	Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	1,62% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	165 EUR
	Porteføljetransaksjonskostnader	0,10% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	10 EUR
Tilfeldige kostnader	Ytelseshonorarer	Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor godt investeringen din går. Det samlede kostnadsestimater ovenfor inkluderer gjennomsnittet fra de fem siste årene.	83 EUR

Hvor lenge bør jeg holde den, og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt minimum holdeperiode: **5 År**

Fondet er utformet for å holdes over lang sikt, og det er anbefalt at du holder denne investeringen i minst 5 år.

Du kan be om å ta ut noen av eller alle pengene dine når som helst. Du kan vanligvis be om å kjøpe eller selge andeler i fondet på en hvilken som helst virkedag (unntatt irske og britiske helligdager, som angitt i fondets prospekt).

Hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt vil dette øke risikoen for lavere investeringsavkastning eller tap.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du vil klage på produktet, produsentens adferd eller personen som gir deg råd om eller selger produktet, ta kontakt med Waystone Management Company (IE) Limited.

Nettsted: www.waystone.com
E-post: complianceeurope@waystone.com
Adresse: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland.

Annen relevant informasjon

I tillegg til dette dokumentet, les prospektet på vår nettside.

Historisk avkastning for dette produktet finner du på www.montanaro.co.uk eller ved å følge denne lenken https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B411W698_no_NO.pdf.

Vær oppmerksom på at tidligere utvikling ikke er en indikasjon for fremtidig utvikling. Det kan ikke gi en garanti for din fremtidige avkastning.

Tidligere resultater viser fondets ytelse som prosentvis tap eller gevinst per år de siste 10 år.

Tidligere ytelsesscenarioberegninger kan finnes på www.montanaro.co.uk eller ved å følge denne lenken https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B411W698_no_NO.xlsx.