

# DOKUMENT MED CENTRAL INFORMATION

# MONTANARO

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

## Produkt

### Montanaro Better World Fund – Euro Distribution Class

En afdeling i Montanaro Smaller Companies plc ("selskabet")

ISIN IE00BYWFFB63

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

Forvalter: Waystone Management Company (IE) Limited

Du kan få yderligere oplysninger på [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) eller ringe på +4420 7448 8600. Selskabet, producenten og administratoren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Dokumentet med central information er gyldigt pr. 05 april 2024.

## Hvad dette produkt drejer sig om?

### Type:

Produktet er en UCITS-fond.

### Løbetid:

Produktet er ikke underlagt en fast løbetid.

### Mål:

Investeringsmål er at levere langsigtet kapitalvækst. Gennem fondens investeringer søger investeringsmanageren at forbedre adgangen til og kvaliteten af basale fornødenheder, reducere ulighed og mindske konsekvenserne af klimaforandringerne.

Fonden vil investere i globale small cap- og mid cap-virksomheder med en markedsværdi der er mindre end den største ujusterede markedsværdi af nogen af bestanddelene i indekset for MSCI World SMID Cap (samlet afkast) på tidspunktet for den første investering. De værdipapirer, som fonden investerer i, vil blive børsnoteret eller handlet på anerkendte markeder.

Fonden vil bestræbe sig på at investere i virksomheder af høj kvalitet, hvis produkter, tjenester eller adfærd anses for at have en positiv indvirkning på samfundet, og som lægger vægt på sund miljømæssig, social og ledelsesmæssig (ESG) praksis. Investeringsmanageren vil specielt bestræbe sig på at identificere rentable og veldrevne virksomheder, der opererer på markeder, der tilbyder attraktive muligheder for strukturel vækst.

Fonden må ikke investere i virksomheder med væsentlig omsætningseksposering for fremstilling eller levering af våben, tobak, hasardspil, pornografi, alkohol eller andre områder, der anses for ikke at opfylde investeringsmanagerens etiske standarder.

Fonden forvaltes aktivt og følger ikke indekset for MSCI World SMID Cap (samlet afkast) ("Benchmarking"). Benchmarking bruges kun til sammenligningsformål. Fonden kan investere i værdipapirer, der ikke er omfattet af benchmarking. Fonden overvåges, men er ikke begrænset, hvad angår benchmarking.

Hvis der er tilstrækkelig nettoindkomst til rådighed, udbetales udbytte. Du kan vælge at geninvestere dit udbytte.

### Forventet detailinvestor:

Fonden er tiltænkt institutionelle og detailinvestorer med basal viden om finansielle produkter. Potentielle investorer skal være villige til at risikere deres kapital op til det investerede beløb. Fonden bør ejes som en del af en diversificeret investeringsportefølje.

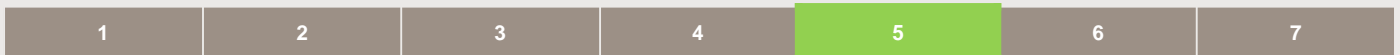
Nettoværdien pr. aktie kan ses på Bloomberg og på selskabets vedtægtsmæssige hjemsted.

Depositær: Fondens aktiver er deponeret hos fondens depositær, som er Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, og er adskilt fra aktiverne i andre afdelinger af Montanaro Smaller Companies plc.

Du kan se yderligere oplysninger om fonden i prospektet for Montanaro Smaller Companies plc. Prospektet, tillæg, aflønningspolitik og de seneste årsregnskaber kan ses gratis på [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk). Disse dokumenter er på engelsk, men dokumentet med central information findes også på andre sprog på [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk).

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

### Risikoindikator



← Lavere risiko

Højere risiko →



**Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du sælger aktierne før tid, og du kan få mindre tilbage.**

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

**Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en middel-høj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved de fremtidige resultater på et middel-højt niveau, og dårlige markedsbetingelser vil sandsynligvis påvirke det beløb, du får tilbage.**

Du kan læse om andre risici, der er af væsentlig betydning for produktet, men som den summariske risikoindikator ikke tager højde for, i produktets årsrapport eller prospekt på [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk).

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering. Se nærmere oplysninger i prospektets afsnit "Risk" (risiko).

## Resultatscenarier

De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.

**Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.**

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for fonden inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 5 År Investering: 10 000 EUR			
Scenarier Minimum: Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		1 År	5 År (den anbefalede investeringsper)
Stressscenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	2 970 EUR	2 590 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 70,35 %	- 23,68 %
Ufordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	5 950 EUR	7 000 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	- 40,50%	- 6,89%
Moderat scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	10 930 EUR	14 980 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9,32%	8,42%
Fordelagtigt scenarie	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	14 220 EUR	18 660 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	42,17%	13,29%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, hvor det er muligt, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2021 og 2024.

Moderat: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2019 og 2023.

Fordelagtigt: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 2016 og 2021.

## Hvad sker der, hvis Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Selskabet er indregistreret i Irland som en paraplyfond med adskilt ansvar mellem fondens afdelinger.

Fondens aktiver er adskilt fra producentens, forvalterens og depositarens aktiver, og derfor bliver din anmodning om udbetaling ikke berørt af eventuel misligholdelse fra producentens, forvalterens eller depositarens side.

Der er ingen investorkompensations- eller investorgarantiordning, som kan modvirke eventuelle tab.

Mangel på en investorkompensations- eller investorgarantiordning modvirkes af, at der ikke er nogen risiko for misligholdelse på grund af aktivernes adskilte natur.

## Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

## Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- Der er investeret EUR10 000.

Investering: 10 000 EUR	Ved exit efter 1 År	Ved exit efter 5 År
Samlede omkostninger	129 EUR	992 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,29 %	1,40 %

(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 9,82 % før omkostninger og 8,42 % efter omkostninger.

## Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper og betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

			Ved exit efter 1 År
Engangsomkostninger	Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	ikke relevant
	Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt men den person.	ikke relevant
Løbende omkostninger	Forvaltningsgebyr er og andre administrations- eller driftsomkostninger	0,96% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	97 EUR
	Transaktionsomkostninger	0,32% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	32 EUR
Yderligere omkostninger	Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	ikke relevant

## Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 År

Fonden er beregnet til at være ejet på lang sigt, og vi anbefaler, at du beholder investeringen i mindst 5 år.

Du kan når som helst anmode om tage en del af eller alle dine penge ud. Du kan typisk anmode om at købe eller sælge aktier i fonden på enhver handelsdag (med undtagelse af irske og engelske helligdage, som fastlagt i fondens prospekt).

Hvis du indløser før tid, øger det risikoen for lavere investeringsafkast eller et tab.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at indgive en klage over produktet, producentens adfærd eller personen, der rådgiver dig om eller sælger dig produktet, bedes du kontakte Waystone Management Company (IE) Limited.

**Websted:** [www.waystone.com](http://www.waystone.com)

**E-mail:** [complianceeurope@waystone.com](mailto:complianceeurope@waystone.com)

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

## Anden relevant information

Du bedes læse prospektet på vores websted sammen med nærværende dokument.

Du kan se tidligere resultater for produktet på [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) eller ved at følge linket [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BYWFFB63\\_da\\_DK.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYWFFB63_da_DK.pdf).

Bemærk, at tidligere resultater ikke er en indikator for fremtidige resultater. De udgør ikke en garanti for, hvilke afkast du vil modtage fremover.

The past performance shows the fund's performance as the percentage loss or gain per year over the last 5 years.

Du kan se tidligere beregninger af resultatscenarier på [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) eller ved at følge linket [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BYWFFB63\\_da\\_DK.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYWFFB63_da_DK.xlsx).