

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

# MONTANARO

Questo documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto di investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarti a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutarti a confrontarlo con altri prodotti.

## Prodotto

### Montanaro Better World Fund – Euro Distribution Class

Un comparto di Montanaro Smaller Companies plc (la "Società")

ISIN IE00BYWFFB63

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

Gestore: Waystone Management Company (IE) Limited

Per ulteriori informazioni visitare [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) o chiamare il numero +4420 7448 8600. La Società, l'Ideatore e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Central Bank of Ireland.

Questo documento contenente le informazioni chiave è valido il giorno 05 aprile 2024.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo:

Questo prodotto è un Fondo UCITS.

### Termine:

Questo prodotto non è soggetto ad alcun termine fisso.

### Obiettivi:

L'obiettivo di investimento è realizzare la crescita del capitale nel lungo termine. Tramite gli investimenti del Fondo, il Gestore degli investimenti cerca di ammiagliare l'accesso e la qualità degli elementi essenziali della vita, ridurre la disuguaglianza, e mitigare gli effetti del cambiamento climatico.

Il Fondo investirà in società globali a piccola e media capitalizzazione con una capitalizzazione di mercato inferiore alla maggiore capitalizzazione di mercato non rettificata di qualsiasi componente del MSCI World SMID Cap (Total Return) Index al momento dell'investimento iniziale. A eccezione degli investimenti consentiti in strumenti non quotati, i titoli in cui il Fondo investe saranno quotati o negoziati in Mercati riconosciuti.

Il Fondo punterà a investire in società di elevata qualità i cui prodotti, servizi o comportamenti sono ritenuti di impatto positivo sulla società e che si concentrano sulle buone prassi in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). In particolare, il gestore degli investimenti cercherà di individuare delle aziende redditizie e con una sana gestione operanti in mercati che offrono interessanti opportunità di crescita strutturale.

Il Fondo non può investire in società con una rilevante esposizione alla produzione o alla fornitura di armi, tabacco, gioco d'azzardo, pornografia, alcol o altre aree che non rispettano i principi etici del gestore degli investimenti.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica il MSCI World SMID Cap (Total Return) Index (il "Benchmark"). Il Benchmark viene utilizzato per scopi comparativi. Il Fondo può investire in titoli non inclusi nel Benchmark. Il Fondo è monitorato ma non ha vincoli rispetto al Benchmark.

Se è disponibile un reddito netto sufficiente, saranno pagati dividendi. L'investitore può scegliere di reinvestire i propri dividendi.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il Fondo è destinato a investitori istituzionali e al dettaglio con una conoscenza di base dei prodotti finanziari. I potenziali investitori dovrebbero essere disposti a rischiare il proprio capitale fino all'importo investito. Questo Comparto dovrebbe essere detenuto come parte di un portafoglio diversificato di investimenti.

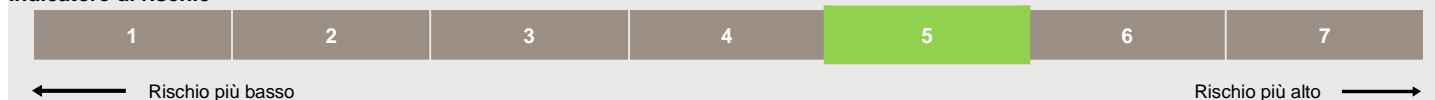
Il valore patrimoniale netto per azione è disponibile su Bloomberg e presso la sede legale della Società.

Depositario: le attività del Fondo sono detenute tramite il depositario, che è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, e sono separate dalle attività di altri comparti di Montanaro Smaller Companies plc.

È possibile trovare ulteriori informazioni sul Fondo nel prospetto informativo di Montanaro Smaller Companies plc. Prospetto informativo, supplementi, politica di remunerazione e le ultime dichiarazioni finanziarie sono disponibili gratuitamente su [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk). Questi documenti sono redatti in inglese; il presente documento contenente le informazioni chiave è disponibile anche in altre lingue all'indirizzo [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk).

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



**L'indicatore di rischio presuppone che tu mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo se vendi le azioni in una fase iniziale e potresti recuperare meno.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

**Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Questo valore significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono valutate a un livello medio-alto ed è probabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano negativamente sulla capacità del fondo di pagarvi.**

Per altri rischi materialmente rilevanti per il prodotto che non sono presi in considerazione nell'indicatore di rischio sintetico, si prega di leggere la Relazione Annuale o il Prospetto del prodotto disponibile su [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk).

Questo prodotto non include alcuna protezione dalla futura performance del mercato, pertanto potresti perdere parte o tutto il tuo investimento. Si prega di fare riferimento alla sezione 'Rischio' del prospetto per maggiori dettagli.

## Scenari di performance

Gli scenari mostrati illustrano come potrebbe funzionare il tuo investimento. Puoi confrontarli con gli scenari di altri prodotti.

**Ciò che otterrai da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni Investimento: 10 000 EUR		
Scenari	1 Anno	5 Anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>2 970 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 70,35 %
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>5 950 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	- 40,50%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10 930 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	9,32%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>14 220 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	42,17%

Le cifre mostrate includono tutti i costi del prodotto stesso, ove applicabile, ma potrebbero non includere tutti i costi che paghi al tuo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che può anche influire sull'importo che ricevi.

Lo scenario di stress mostra ciò che potresti recuperare in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2021 e 2024.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2019 e 2023.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e 2021.

## Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società è costituita in Irlanda come fondo multicomparto con passività separate tra i suoi comparti.

Le attività del Fondo sono separate dalle attività del Produttore, del Gestore e del Depositario e pertanto la tua richiesta di pagamento non è influenzata da alcun evento di inadempimento del Produttore, del Gestore o del Depositario.

Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare eventuali perdite.

L'assenza di un sistema di indennizzo o garanzia è compensata dall'assenza di rischio di default dovuto alla natura segregata degli attivi.

## Quali sono i costi?

La persona che ti vende o ti consiglia su questo prodotto potrebbe addebitarti altri costi. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e ti mostrerà l'impatto che tutti i costi avranno sul tuo investimento nel tempo.

## Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 è investito.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 Anni
<b>Costi totali</b>	<b>129 EUR</b>	<b>992 EUR</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	1,29 %	1,40 %

\*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,82% prima dei costi e al 8,42% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto ogni anno dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potresti ottenere alla fine del periodo di detenzione consigliato e il significato delle diverse categorie di costi.

		In caso di uscita dopo 1 Anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Non addebitiamo una quota di iscrizione. N/A
	Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita. N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 97 EUR
	Costi di transazione	0,32% del valore del tuo investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo. 32 EUR
Costi accessori	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. N/A

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni**

Il Fondo è concepito per essere detenuto a lungo termine e si consiglia di detenere questo investimento per almeno 5 anni.

Puoi richiedere di prelevare parte o tutto il tuo denaro in qualsiasi momento. In genere è possibile richiedere di acquistare o vendere azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo (ad eccezione delle festività bancarie irlandesi e britanniche, come indicato nel prospetto del Fondo).

Se incassi in una fase iniziale, ciò aumenterà il rischio di minori rendimenti dell'investimento o di una perdita.

## Come presentare reclami?

Per presentare un reclamo sul prodotto, la condotta dell'Ideatore o della persona che fornisce consulenza sul prodotto o lo vende, contattare la Waystone Management Company (IE) Limited.

**Sito internet:** [www.waystone.com](http://www.waystone.com)  
**E-mail:** [complianceeurope@waystone.com](mailto:complianceeurope@waystone.com)  
**Indirizzo:** 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland.

## Altre informazioni pertinenti

Oltre a questo documento si consiglia di leggere il prospetto informativo sul nostro sito web.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili all'indirizzo [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) oppure seguendo questo link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BYWFFB63\\_it\\_IT.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYWFFB63_it_IT.pdf).

Vi invitiamo a tenere presente che la performance passata non rappresenta un indicatore affidabile della performance futura. Le performance storiche non possono fornire una garanzia dei rendimenti futuri.

La performance passata mostra la performance del fondo come percentuale di perdita o guadagno per anno negli ultimi 5 anni.

I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili su [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) o seguendo questo link [https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BYWFFB63\\_it\\_IT.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYWFFB63_it_IT.xlsx).