

# 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 Better World Fund – Sterling Distribution Class

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

ISIN IE00BYWFFF02

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

Beheerder: Waystone Management Company (IE) Limited

Ga naar [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) of bel naar +4420 7448 8600 voor nadere informatie. Aan de vennootschap, de ontwikkelaar en de beheermaatschappij is in Ierland vergunning verleend en zij staan onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Dit essentiële-informatiedocument is geldig vanaf 05 april 2024.

## Wat is dit voor een product?

### Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

### Looptijd:

Dit product heeft geen vaste looptijd.

### Doelstellingen:

De beleggingsdoelstelling is Kapitaalgroei op de lange termijn. Met de investeringen van het Fonds wil de investment manager de toegang tot en de kwaliteit van de essentiële basisleven verbeteren, ongelijkheid verminderen en de gevolgen van klimaatverandering verzachten. Het fonds belegt in wereldwijde small- en mid-caps met een beurskapitalisatie kleiner dan die van het grootste bedrijf in de MSCI World SMID Cap Index op datum van de belegging. De effecten waarin het fonds belegt, genoteerd aan of worden ze verhandeld op erkende markten. Het fonds wil beleggen in kwaliteitsbedrijven waarvan men vindt dat de producten, de diensten of het gedrag een positieve invloed hebben op de samenleving, en die gezonde praktijken benadrukken voor het milieu, de samenleving en goed bestuur. De beleggingsbeheerder zal in het bijzonder proberen om winstgevende en goed beheerde bedrijven te vinden die actief zijn in markten die aantrekkelijke mogelijkheden voor structurele groei bieden. Het fonds mag niet beleggen in bedrijven die een belangrijke omzet genereren uit de productie of levering van wapens, tabak, gokken, pornografie, alcohol of andere domeinen die niet worden geacht te voldoen aan de ethische normen van de beleggingsbeheerder. Het Fonds wordt actief beheerd en volgt de MSCI World SMID Cap (Total Return) Index (de "Benchmark") 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.

Indien er voldoende netto-opbrengsten beschikbaar zijn, wordt er dividend uitgekeerd. U kunt er ook voor kiezen om uw dividenden te laten herbeleggen.

### 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.

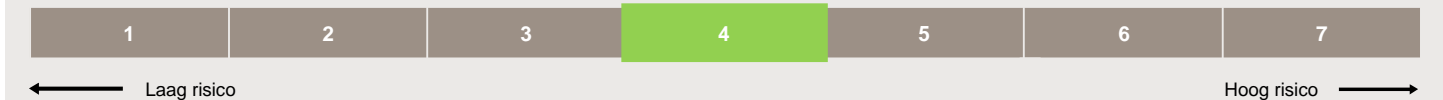
De intrinsieke waarde per aandeel is beschikbaar op Bloomberg en bij de statutaire zetel van de Vennootschap.

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](http://www.montanaro.co.uk). Deze documenten zijn in het Engels opgesteld. U vindt andere taalversies van dit EID op [www.montanaro.co.uk](http://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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dit is een beoordeling van de mogelijke verliezen door toekomstige prestaties op middelmatig niveau, en ongunstige marktomstandigheden zouden impact kunnen hebben op het bedrag dat u terugkrijgt.**

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in de basisvaluta (GBP), zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen de basisvaluta van dit product en uw eigen valuta, die kan schommelen. Dit risico wordt niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

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](http://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 GBP			
Scenario's		1 Jaar	5 Jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
<b>Stressscenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	3 810 GBP	<b>2 710 GBP</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	- 61,90 %	- 22,99 %
<b>Ongunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	6 490 GBP	<b>7 050 GBP</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	- 35,05%	- 6,74%
<b>Gematigd scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	11 040 GBP	<b>15 630 GBP</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	10,39%	9,35%
<b>Gunstig scenario</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	13 850 GBP	<b>19 200 GBP</b>
	Gemiddeld rendement per jaar	38,46%	13,94%

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 12-2021 en 02-2024.

Gematigd: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04-2014 en 03-2019.

Gunstig: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02-2016 en 01-2021.

## Wat gebeurt er als Waystone Management Company (IE) 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.

- GBP10 000 wordt belegd.

Belegging: 10 000 GBP	Als u uitstapt na 1 Jaar	Als u uitstapt na 5 Jaar
<b>Totale kosten</b>	129 GBP	<b>1035 GBP</b>
Effect van de kosten per jaar (*)	1,29 %	1,41 %

(\*) 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 10,76% vóór de kosten en 9,35% 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
Eenmalige 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	0,96% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	97 GBP
	Transactiekosten	0,32% 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.	32 GBP
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	n.v.t.

## 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?

Bij klachten over het product of over het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, kunt u contact opnemen met Waystone Management Company (IE) Limited.

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

## 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](http://www.montanaro.co.uk) of via de volgende link:  
[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP\\_IE00BYWFFF02\\_nl\\_NL.pdf](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYWFFF02_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 5 jaar.

U vindt berekeningen van vroegere prestatiescenario's op [www.montanaro.co.uk](http://www.montanaro.co.uk) of op de volgende link  
[https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS\\_IE00BYWFFF02\\_nl\\_NL.xlsx](https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYWFFF02_nl_NL.xlsx).