

Dette dokument giver dig vigtige investoroptyllysninger om denne fond. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe dig med at forstå arten og risiciene ved at investere i denne fond. Vi anbefaler, at du læser dokumentet, så du kan træffe en informeret beslutning om, hvorvidt du vil investere.



Vigtige investoroptyllysninger

Montanaro Better World Fund ("fonden")

Andelsklasse: Euro Accumulation Class (ISIN IE00BMYPCM06), en underfond af Montanaro Smaller Companies plc ("Virksomheden"). Fonden forvaltes af KBA Consulting Management Limited ("Forvalteren").

Målsætninger og investeringspolitik

Investeringsmål

At levere langsigtet kapitalvækst..

Bæredygtighedsmål

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

Investeringspolitik

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.

Indkomst

Denne aktieklasse udbetaler ikke udbytte. Indkomst fra investeringer er inkluderet i værdien af enhederne.

Fondens valuta

Fondens basisvaluta er Euro.

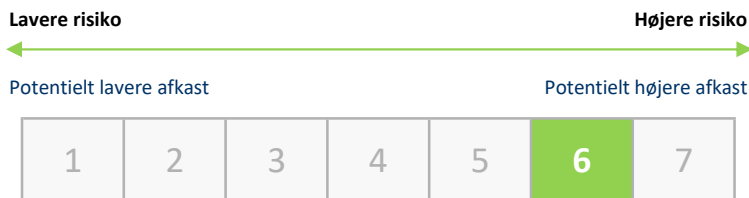
Investeringshorisont

Anbefaling: Denne fond er muligvis ikke passende for investorer, der planlægger at trække deres penge tilbage inden for fem år.

Handelshyppighed

Du kan indløse dine aktier eller investere i fonden inden kl. 12.00 (Dublin-tid) på alle hverdage undtagen irske eller britiske helligdage.

Risiko- og belønningsprofil



Disse tal vurderer, hvordan fonden kan præstere, og risikoen for at miste dele af eller hele din investering. Generelt indebærer potentialet for højere afkast også et højere risikoniveau. Den laveste kategori (1) betyder dog ikke, at investeringen er risikofri.

Risikokategorien blev beregnet ved hjælp af (simulerede) historiske resultatdata og er muligvis ikke en pålidelig indikator for fondens fremtidige risikoprofil. Den viste risikokategori kan ikke garanteres og kan ændre sig over tid.

Hvorfor er denne fond i denne kategori?

Fonden investerer i værdipapirer, der er underlagt markedsudsving. Fondens investeringer foretages i forskellige regioner og kan være følsomme over for lokale økonomiske, politiske eller lovgivningsmæssige begivenheder.

Yderligere risici

Likviditet/markedsværdirisiko

Small cap- og mid cap-virksomheder kan være mindre likvide end aktierne i større virksomheder og kan være mere følsomme over for økonomiske og andre faktorer. Som følge heraf kan fonden opleve større volatilitet både i værdien af dens investeringer og i dens indre værdi pr. aktie.

Modpart/driftsrisiko

En modpart kan undlade at udbetale provenuet i forbindelse med fondens salg af værdipapirer eller kan undlade at levere værdipapirer købt af fonden. Fejl eller forsinkelser i driftsprocesser kan have en negativ indvirkning på fonden.

Valutakursrisiko

Fonden investerer i virksomheder, som kan have aktiekurser lydende på andre valutaer end Euro, og som derfor kan være udsat for valutakursrisici. Derudover vil indehavere af en aktieklasse i en valuta, der er forskellig fra fondens basisvaluta, være udsat for valutakursrisikoen mellem de to valutaer, da der ikke er nogen valutasikring. Forskellige aktieklasser kan modtage forskellige investeringsafkast.

Markedsrisiko

Værdien af investeringer og dermed aktiekursen kan gå både ned og op, og en investor får måske ikke det beløb, der oprindeligt blev investeret, tilbage.

Skatterisiko

Enhver ændring i fondens skattestatus eller skattelovgivning kan påvirke værdien af fondens investeringer.

For en mere detaljeret forklaring af disse og andre risici henvises der til afsnittet "Risikofaktorer" i fondens prospekt og tillæg hertil.

Gebyrer

De gebyrer, du betaler, bruges til at betale omkostningerne ved at drive fonden, herunder omkostningerne til markedsføring og distribution. Disse gebyrer reducerer din investerings potentielle vækst.

Engangsgebyrer, der opkræves før eller efter du investerer

Registreringskode	0.00%
Afslut kode	0.00%

Dette er det maksimale beløb, der kan tages fra dine penge, før de investeres, eller før overskuddet af din investering udbetales.

Gebyrer taget fra fonden over et år

Løbende gebyrer	0.94%
-----------------	-------

Gebyrer taget fra fonden under visse specifikke betingelser

Ydelsesgebyr	Ikke relevant
--------------	---------------

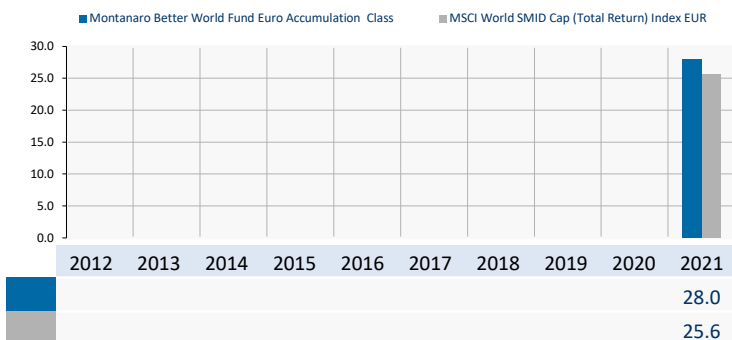
Fonden opkræver ikke indtrædelses- eller udtrædelsesgebyrer.

Det løbende gebyrbeløb der vises her, er baseret på udgifter for året, der sluttede den 31. december 2021. Den UCITS årsberetning for hvert regnskabsår vil indeholde oplysninger om de nøjagtige gebyrer, der er trukket.

Dette beløb kan variere fra år til år. Den omfatter ikke præstationsafhængige honorarer og porteføljetransaktionsomkostninger, undtagen i tilfælde af indtrædelses-/udtrædelsesgebyr betalt af fonden, når der købes eller sælges enheder i et andet kollektivt investeringsselskab.

Investeringer i fonden kan sælges for at dække løbende gebyrer, og værdien af din investering i fonden vil falde. For flere oplysninger om gebyrer, se fondens prospekt, som er tilgængelig på www.montanaro.dk.

Tidligere resultater



Tidligere resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Det tidligere resultat, der vises her, omfatter løbende gebyrer. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrer er undtaget. Tidligere resultater er blevet beregnet i og udtrykkes som en procentvis ændring af fondens indre værdi ved udgangen af hvert år. Aktieklassen blev lanceret i november 2020.

Praktiske oplysninger

Depositær

Bank of New York Mellon SA/NV, filialen i Dublin

Administrator

BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC

Yderligere oplysninger

Mere detaljerede oplysninger om denne fond (såsom prospektet, det relevante tillæg og den seneste årlige og halvårslige rapport) er tilgængelige på engelsk gratis fra investeringsmanageren, administratoren, fondens distributører eller online på www.montanaro.dk.

Der er flere aktieklasser tilgængelige for denne fond. For yderligere oplysninger om andre aktieklasser henvises der til prospektet, som er tilgængeligt på www.montanaro.co.uk.

Fonden hører under en paraplystruktur, der består af en række forskellige underfonde, som fonden er en af.

Dette centrale investoinformationsdokument (KIID) er specifikt for fonden og aktieklassen angivet i begyndelsen af dette dokument. Prospekt, årlige og halvårslige rapporter udarbejdes dog for hele paraplystrukturen. KIID-dokumenter er tilgængelige for alle virksomhedens andre underfonde sammen med prospektet og årsrapporten på www.montanaro.co.uk.

Du kan veksle dine aktier gratis til aktier i en anden aktieklasser eller underfond i virksomheden. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger.

Fondens aktiver opbevares separat fra de andre underfonde. Alle underfondes aktiver og passiver er adskilt ved lov, og derfor tilhører denne fonds aktiver udelukkende fonden og kan ikke benyttes til at opfylde passiverne i en anden underfond.

Detaljer om lederens aflønningspolitik findes på www.kbassociates.ie, og en papirkopi vil blive stillet til rådighed gratis efter anmodning.

Udgivelse af nettoaktivværdi (NAV)

Nettoaktivværdien pr. aktie er tilgængelig på Bloomberg og på virksomhedens hovedkontor.

Skattelovgivning

Fonden er underlagt Irlands skattelove og -bestemmelser. Afhængigt af dit bopælsland kan dette påvirke dine investeringer. For yderligere oplysninger bør du rådføre dig med en skatterådgiver.

Ansvarserklæring

Forvalteren kan kun holdes ansvarlig på grundlag af enhver erklæring indeholdt i dette dokument, der er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele af prospektet for Virksomheden.