

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



Wesentliche Anlegerinformationen

Montanaro European Smaller Companies Fund (der "Fonds")

Anteilsklasse: Euro Accumulation Class (ISIN IE00B411W698), ein Teilfonds des Montanaro Smaller Companies plc ("Gesellschaft").

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Um seine Benchmark zu übertreffen, der MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index (die "Benchmark").

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in erster Linie in börsennotierte Unternehmen in der Europäischen Union, Großbritannien, Island, Norwegen und der Schweiz mit einer Marktkapitalisierung, die kleiner ist als die größte unbereinigte Marktkapitalisierung eines Wertpapiers, das Bestandteil des MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index ist zum Zeitpunkt der Erstinvestition. Der Fonds investiert nicht in private Unternehmen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt nicht den MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index. Die Benchmark wird zu Vergleichszwecken verwendet. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Der Fonds wird in Bezug auf die Benchmark überwacht, ist jedoch nicht von dieser eingeschränkt.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Potenziell höhere Erträge



Diese Zahlen zeigen an, wie der Fonds abschneiden könnte und wie hoch das Risiko ist, Ihr Kapital entweder teilweise oder ganz zu verlieren. Mit potenziell höheren Renditen ist im Allgemeinen auch eine höhere Risikostufe verbunden. Die niedrigste Kategorie (1) impliziert jedoch nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.

Die Risikokategorie wurde anhand historischer Daten errechnet und ermöglicht unter Umständen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die aufgeführte Risikogarantie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Der Fonds investiert in Wertpapiere, die Marktschwankungen unterliegen. Die Anlagen des Fonds konzentrieren sich auf eine bestimmte Region (Europa) und können daher stärker auf bestimmte regionale wirtschaftliche, marktspezifische, politische oder aufsichtsrechtliche Faktoren reagieren.

Zusätzliche Risiken

Risiko in Bezug auf Handelbarkeit/Marktkapitalisierung

Die Aktien kleiner Unternehmen (Nebenwerte) sind unter Umständen schwerer zu handeln als die Aktien größerer Unternehmen (Standardwerte). Außerdem können sie stärker auf wirtschaftliche und sonstige Faktoren reagieren. Demgemäß kann sowohl der Wert der Fondsanlagen als auch der Nettoinventarwert pro Anteil stärker schwanken.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Die Erträge durch die Anlagen sind im Wert der Anteile enthalten.

Währung des Fonds

Die Basiswährung des Fonds ist der Euro.

Anlagehorizont

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen nicht geeignet.

Häufigkeit der Transaktionen

Käufe oder Verkäufe von Fondsanteilen sind vor 12:00 Uhr mittags (Ortszeit Dublin) an allen Werktagen möglich (nicht an irischen oder britischen Bankfeiertagen).

Gegenpartei-/Transaktionsrisiko

Gegenparteien sind unter Umständen nicht in der Lage, die Erlöse aus vom Fonds verkauften Wertpapieren auszuzahlen bzw. vom Fonds erworbene Wertpapiere zu liefern. Versäumnisse bzw. Verzögerungen bei Transaktionsabläufen können sich negativ auf den Fonds auswirken.

Wechselkursrisiko

Der Fonds investiert in börsennotierte Unternehmen, deren Aktienkurse unter Umständen auf andere Währungen lauten als der Euro und infolgedessen einem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein können. Darüber hinaus sind Inhaber von Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lauten, einem Wechselkursrisiko zwischen diesen beiden Währungen ausgesetzt, zumal keine Währungsabsicherung erfolgt. Die einzelnen Anteilsklassen können verschiedene Anlagerenditen erzielen.

Marktrisiko

Der Wert von Anlagen und dementsprechend der Kurs von Anteilen kann nach oben und unten schwanken. Zudem können Anleger ihre Erstinvestition unter Umständen verlieren.

Erfolgprämie Risiko

Eine Erfolgprämie könnte anfallen, die von noch nicht – und möglicherweise niemals – erzielten Kursgewinnen herrührt. Unterschiedliche Anteilsklassen können jeweils eine unterschiedliche Erfolgprämie haben. Dabei können Anleger, die zwischen Anteilsklassen umschichten, benachteiligt sein.

Steuerrisiko

Wenn sich der Steuerstatus des Fonds bzw. die Steuergesetzgebung ändert, könnte sich dies auf den Wert der Fondsanlagen auswirken.

Weitere Einzelheiten zu diesen und sonstigen Risiken enthält der Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt und dessen Zusätzen.

Kosten

Die von Ihnen geleisteten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Fonds, inklusive Kosten für Vermarktung und Vertrieb, decken. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | |
|-------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0.00% |
| Rücknahmeabschlag | 0.00% |

Dabei handelt es sich um die Höchstgebühr, die beim Kauf und beim Verkauf von Fondsanteilen erhoben wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

| | |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 1.59% |
|-----------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

| | |
|---------------|--|
| Erfolgsprämie | 20% (+ MwSt.) des Betrags, um den der Nettoinventarwert die Rendite der Benchmark übersteigt, zuzüglich 3 Prozentpunkte, die Hürden unterliegen (weitere Informationen im Prospekt). Im letzten Geschäftsjahr des Fonds wurde eine Erfolgprämie von 1.64% gezahlt. |
|---------------|--|

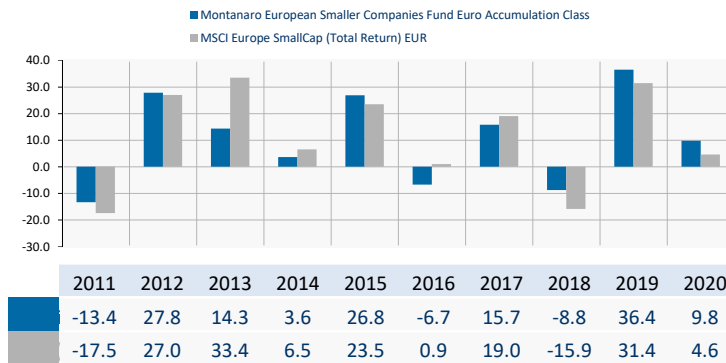
Der Fonds verlangt keine Ein- und Austrittsgebühren.

Die hier ausgewiesene laufende Gebühr basiert auf den Aufwendungen für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr. Der OGAW-Jahresbericht der Gesellschaft für die einzelnen Geschäftsjahre enthält Einzelheiten zu den exakten Kosten des Fonds.

Die Beträge können von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Darin nicht enthalten sind die Erfolgprämie und die Portfolio-Transaktionskosten, sofern es sich dabei nicht um Ausgabeauf bzw. Rücknahmeabschläge handelt, die der Fonds für den Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Wertpapieranlagen entrichten muss.

Die Anlagen im Fonds können verkauft werden, um die laufenden Kosten zu decken. Hierdurch kann der Wert Ihrer Anlage im Fonds sinken. Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Fondsprospekt, der einsehbar ist unter www.montanaro.co.uk.

Frühere Wertentwicklungen



Bitte beachten Sie, dass die hier gezeigte Benchmark-Performance die Netto-Gesamtrendite ist, die offizielle Benchmark jedoch die Kapitalrendite.

Die historische Wertentwicklung lässt nicht unbedingt zuverlässige Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zu. Die historische Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten. Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind nicht enthalten. Die historische Wertentwicklung wurde in EUR errechnet und als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts zum Ende jedes Jahres angegeben. Die Anteilsklasse wurde im Oktober 2009 an der Irischen Börse erstnotiert.

Praktische Informationen

Depositary

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch

Verwaltungsstelle

BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC

Weitere Informationen

Weitere Informationen zu diesem Fonds (darunter der Prospekt, etwaige Zusätze sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte) sind in englischer Sprache kostenlos vom Fondsmanager, der Verwaltungsstelle und der Vertriebsgesellschaft des Fonds erhältlich oder online unter www.montanaro.co.uk einsehbar. Die Vergütungsmethode der Gesellschaft kann auch auf der folgenden Website nachgelesen werden: www.montanaro.co.uk.

Für diesen Fonds sind weitere Anteilsklassen verfügbar. Ausführliche Informationen zu anderen Anteilsklassen enthält der Prospekt, der unter www.montanaro.co.uk einsehbar ist.

Der Fonds ist in eine Dachfondsstruktur eingebettet, die sich aus verschiedenen Teilfonds zusammensetzt, darunter der Fonds.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen gelten speziell für den Fonds und die am Anfang dieses Dokuments aufgeführte Anteilsklasse. Gleichwohl werden der Prospekt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht für die gesamte Dachfondsstruktur erstellt. Die Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen liegen für alle Teilfonds der Gesellschaft (neben dem Prospekt und den Jahresberichten) online unter www.montanaro.co.uk zur Verfügung.

Sie können Ihre Anteile kostenlos in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umwandeln. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Die Vermögenswerte des Fonds sind von den Vermögenswerten der anderen Teilfonds getrennt. Die Anlagen und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind per Gesetz getrennt. Deshalb gehören alle Anlagen exklusive zu diesem Fonds und können nicht dafür verwendet werden, die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds zu begleichen.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW)

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird über Bloomberg veröffentlicht und ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft einsehbar.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -verordnungen Irlands. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlagen auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie von einem Steuerberater.

Haftungshinweis

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

MONTANARO