

Il presente documento fornisce le informazioni chiave per l'investitore riguardo a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono imposte dalla legge per agevolare l'investitore a comprendere la natura e i rischi di investire nel Fondo. Si consiglia di leggerlo attentamente per prendere una decisione consapevole riguardo all'eventuale investimento.



Informazioni chiave per l'investitore

Montanaro European Smaller Companies Fund (il "Fondo")

Classe di azioni: Euro Distribution Class (ISIN IE00B1FZRP01), un comparto di Montanaro Smaller Companies (la "Società"). Il Fondo è gestito da KBA Consulting Management Limited (il "Gestore").

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

Ottenere una performance superiore a quella del proprio benchmark, il MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index (il "Benchmark").

Politica d'investimento

Il Fondo investirà principalmente in società a bassa capitalizzazione quotate nell'Unione Europea, Regno Unito, in Islanda, Norvegia e Svizzera, con una capitalizzazione di mercato inferiore alla maggiore capitalizzazione di mercato non rettificata di qualsiasi componente del MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index al momento dell'investimento iniziale. Non sono ammessi investimenti non quotati.

Il Fondo è gestito attivamente e non replica il MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index. 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.

Il Fondo promuove, tra altre caratteristiche, le caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'applicazione di esclusioni etiche, valutazioni quantitative e qualitative e l'impegno con le società partecipate dal Fondo, come ulteriormente descritto nel prospetto.

Profilo di rischio e rendimento

Rischio minore

Rischio maggiore

Rendimento potenzialmente minore

Rendimento potenzialmente maggiore



Questi numeri attribuiscono un punteggio alle possibili performance del Fondo e al rischio di perdere i propri investimenti, in tutto o in parte. In generale, il potenziale di rendimenti più elevati comporta anche un livello di rischio maggiore. Tuttavia, la categoria più bassa (1) non indica un investimento privo di rischio.

La categoria di rischio viene calcolata usando i dati storici e non può essere considerata un indicatore affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Perché il Fondo è in questa categoria?

Il Fondo investe in titoli che sono soggetti a oscillazioni di mercato. Gli investimenti del Fondo sono concentrati in una specifica regione (Europa) e pertanto possono essere sensibili a eventi localizzati di natura economica, di mercato, politica o normativa.

Rischi aggiuntivi

Rischio di liquidità/capitalizzazione di mercato

Le azioni delle società di piccole dimensioni possono essere meno liquide delle azioni di altre società più grandi e possono essere più sensibili a fattori economici e di altra natura. Di conseguenza, il Fondo può registrare una maggiore volatilità sia nel valore dei suoi investimenti che nel suo valore patrimoniale netto per azione.

Rischio di controparte/operativo

Una controparte potrebbe non riuscire a pagare i proventi relativi alla vendita dei titoli da parte del Fondo o potrebbe non riuscire a consegnare i titoli acquistati dal Fondo. Le mancanze o i ritardi nei processi operativi possono incidere negativamente sul Fondo.

Reddito

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

Valuta del Fondo

La valuta base del Fondo è l'Euro.

Orizzonte di investimento

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il loro capitale entro cinque anni.

Frequenza di negoziazione

L'investitore può farsi rimborsare le proprie azioni, o investire nel Fondo, prima delle ore 12:00 (orario di Dublino) di qualsiasi giorno lavorativo, tranne che nei giorni delle festività bancarie in Irlanda o nel Regno Unito.

Rischio di cambio

Il Fondo investe in società quotate che possono avere i prezzi delle azioni denominati in valute diverse dall'Euro e pertanto possono essere esposte ai rischi di cambio. Inoltre, i possessori di una classe di azioni in una valuta diversa dalla valuta base del Fondo saranno esposti al rischio di cambio tra le due valute, poiché non è prevista una copertura valutaria. Le diverse classi di azioni possono ricevere diversi rendimenti dall'investimento.

Rischio di mercato

Il valore degli investimenti e, di conseguenza, il prezzo delle azioni, può aumentare e diminuire e gli investitori potrebbero non riottenere il capitale inizialmente investito.

Rischio di commissione di performance

Le commissioni di performance possono essere pagate su guadagni non realizzati che potrebbero non essere mai ottenuti. Le diverse classi di azioni possono prevedere diverse commissioni di performance e gli investitori che passano a classi di azioni diverse potrebbero essere svantaggiati.

Rischio d'imposta

I cambiamenti nel regime fiscale del Fondo o nella normativa fiscale potrebbero incidere sul valore degli investimenti detenuti dal Fondo.

Per una spiegazione più dettagliata di questi rischi e altri, è possibile consultare la sezione "Fattori di rischio" del prospetto e del supplemento del Fondo.

Spese

Le spese versate vengono utilizzate per far fronte al costo di gestione del Fondo, ivi inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali costi riducono il potenziale di crescita del Suo investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione d'ingresso	0.00%
Commissione di uscita	0.00%

Si tratta dell'importo massimo che può essere dedotto dal capitale prima di investirlo o prima che vengano corrisposti i proventi dell'investimento.

Spese dedotte dal Fondo nel corso di un anno

Costi costanti	1.58%
----------------	-------

Spese dedotte dal Fondo in base ad alcune condizioni specifiche

Commissione di performance	20% (+IVA) dell'importo per cui il valore patrimoniale netto supera il maggiore tra il High Water Mark o il rendimento del Benchmark più 3 punti percentuali (per ulteriori informazioni, consultare il prospetto). Nell'ultimo esercizio finanziario del Fondo, è stata pagata una commissione di performance del 1.07%.
----------------------------	---

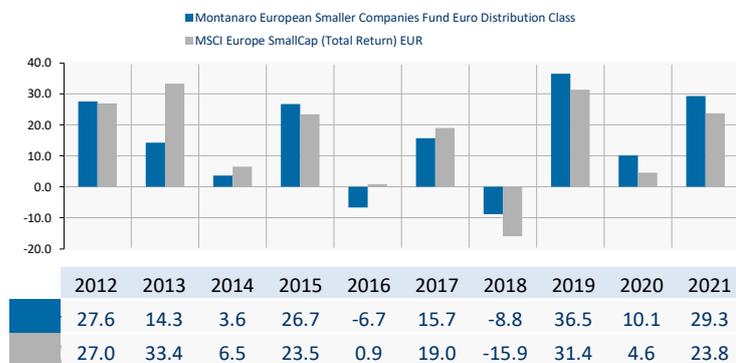
Il Fondo non addebita commissioni di ingresso o di uscita.

Il dato delle spese correnti qui indicato si basa sulle spese per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. La relazione annuale dell'OICVM per ogni esercizio comprenderà i dettagli sui costi esatti sostenuti.

Questo dato può variare di anno in anno. Sono escluse le commissioni di performance e i costi per le operazioni di portafoglio, tranne in caso di commissione di ingresso/uscita pagata dal Fondo nella compravendita di quote di altri organismi di investimento collettivo.

Gli investimenti nel Fondo possono essere venduti per far fronte ai costi correnti e il valore dell'investimento si ridurrebbe. Per maggiori informazioni sulle spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile sul sito www.montanaro.co.uk.

Performance passata



Si noti che la performance del Benchmark qui indicata è un rendimento totale netto, mentre il Benchmark ufficiale è un rendimento di capitale.

La performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance passata qui indicata comprende i costi costanti. Sono escluse le commissioni di ingresso/uscita. La performance passata è stata calcolata in EUR ed è espressa come percentuale di cambiamento del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni esercizio. La classe di azioni è stata lanciata il November 2006.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

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

Amministratore

BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC

Ulteriori informazioni

Informazioni più dettagliate sul Fondo (come il prospetto, il relativo supplemento e l'ultima relazione annuale e semestrale) sono gratuitamente disponibili in inglese da parte del gestore degli investimenti, dell'amministratore, dei distributori del Fondo od online sul sito www.montanaro.co.uk.

Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni. Per ulteriori dettagli sulle altre classi di azioni, consultare il prospetto disponibile sul sito www.montanaro.co.uk.

Il Fondo presenta una struttura multicomparto, che comprende una serie di comparti differenti, uno dei quali è il Fondo.

Il presente Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) è specifico per il Fondo e per la classe di azioni indicata all'inizio di questo documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono predisposti per tutti i comparti. I documenti KIID sono disponibili per tutti gli altri comparti della Società insieme al prospetto e alla relazione annuale sul sito www.montanaro.co.uk.

È possibile scambiare gratuitamente le azioni con azioni di un'altra classe o di un altro comparto del Fondo. Consultare il prospetto per ulteriori dettagli.

Gli attivi del Fondo sono detenuti separatamente da quelli di altri comparti. Gli attivi e le passività di ogni comparto sono segregati per legge, quindi gli attivi di questo Fondo appartengono esclusivamente a esso e non sono disponibili per far fronte alle passività di altri comparti.

I dettagli della politica di remunerazione del Gestore sono disponibili sul sito www.kbassociates.ie e una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto (NAV)

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

Legislazione fiscale

Il Fondo è soggetto alle leggi e alle normative irlandesi. In base al proprio paese di residenza, ciò potrebbe avere un impatto sui propri investimenti. Per ulteriori dettagli rivolgersi a un consulente fiscale.

Responsabilità

Il Gestore può essere ritenuta responsabile solo sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che sono fuorvianti, inaccurate o incoerenti con le parti rilevanti del prospetto della Società.

MONTANARO