

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med denna. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.



Basfakta för investerare

Montanaro Select Fund ("Fonden")

Aktiekategori: Euro Class (ISIN IE00BD37Z811), en delfond av Montanaro Smaller Companies plc ("Företaget").

Mål och placeringsinriktning

Investeringsmål

Att prestera bättre än sitt Jämförelseindex, MSCI Europe SmallCap (Capital Return) Index ("jämförelseindexet").

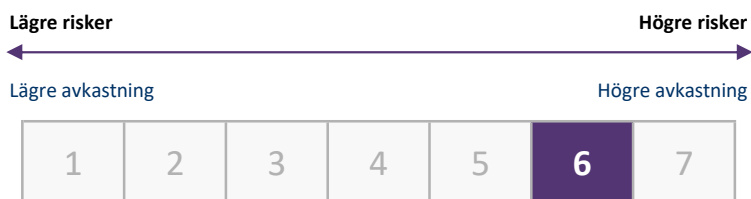
Placeringsinriktning

Fonden investerar huvudsakligen i noterade småbolag inom EU, Storbritannien, Island, Norge och Schweiz med ett marknadsvärde mindre än det högsta marknadsvärdet av något av de bolag som ingår i STOXX Europe Mid 200 (Capital Return) Index vid det initiala investeringstillfället. Inga olistade bolag är tillåtna.

När fonden är fullinvesterad är det intentionen att portföljen kommer att innehålla 20-30 listade bolag.

Fonden är aktivt förvaltd och följer inte STOXX Europe Mid 200 (Capital Return) Index. Jämförelseindex används enbart för jämförelse. Fonden kan investera i tillgångar som inte ingår i index. Fonden är mätt mot, men inte begränsad av sitt jämförelseindex.

Risk/avkastningsprofil



Dessa siffror anger fondens potentiella resultat samt vilken risk du löper att förlora hela eller delar av din investering. I allmänhet innebär en potentiellt hög avkastning också en högre risk. Det betyder dock inte att den lägsta kategorin (1) innebär en riskfri investering.

Riskkategorin har beräknats utifrån historisk information och ger ingen tillförlitlig vägledning om denna delfonds framtida riskprofil. Riskkategorin är inte garanterad att förbli oförändrad och kan variera med tiden.

Varför är denna delfond i denna kategori?

Fonden investerar i värdepapper som är föremål för fluktuationer på marknaden. Fondens investeringar är koncentrerade i en viss region (Europa) och kan därför vara mer känsliga för ekonomiska, marknadsmässiga, politiska eller administrativa händelser i området.

Ytterligare risker

Likviditetsrisk/Börsvärderisk

Mindre och Medelstora företag kan vara mindre likvida än aktier i större företag och kan vara mer känsliga för ekonomiska och andra faktorer. Därför kan fonden utsättas för hög volatilitet, både i investeringsvärde och i nettoandelsvärde.

Motpartsrisik/Operativ risk

En motpart kan underlåta att betala intäkterna relaterade till fondens försäljning av värdepapper, eller kan underlåta att leverera värdepapper som har förvärvats av fonden. Haverier eller förseningar i operativa processer kan påverka fonden negativt.

Distributionsinriktning

Givet tillräcklig nettointäkt betalas utdelningen ut årsvis. Du kan välja att återinvestera dina utdelningar.

Fondvaluta

Fondens basvaluta är euro.

Investeringsnivå

Rekommendation: Denna fond kanske inte är lämplig för en investerare som planerar att ta ut sina pengar inom fem år.

Handelsfrekvens

Du kan lösa in dina aktier eller investera i fonden före klockan 12.00 (CET -1) på alla vardagar förutom irländska eller brittiska helgdagar.

Valutarisk

Fonden investerar i noterade företag vars aktiekurser kan vara denominerade i andra valutor än euro och kan därför utsättas för valutarisk. Dessutom kommer innehavare av en andelsklass denominerad i en valuta som skiljer sig från fondens basvaluta, exponeras mot valutarisken mellan de två valutorna eftersom det inte finns någon valutasäkring. Olika andelsklasser kan få olika avkastning.

Marknadsrisk

Värdet på investeringar och därmed på aktiekursen kan gå upp och ned. Som investerare är du inte garanterad att få tillbaka det belopp som du ursprungligen investerade.

Risk avseende resultatrelaterad avgift

Resultatrelaterade avgifter kan komma att betalas för realiserade vinster som eventuellt aldrig förverkligas. Olika andelsklasser kan medföra olika resultatbaserade avgifter och investerare som byter andelsklasser kan komma att missgynnas.

Skatterisk

Alla förändringar i fondens skattestatus eller i skattelagstiftningen kan påverka värdet på fondens investeringar.

Koncentrationsrisk

Fondens strategi är att investera i en fokuserad portfölj av aktier vilket kan leda till en högre risk inklusive högre volatilitet.

För en mer detaljerad beskrivning av dessa och andra risker, se avsnittet "Risk Factors" i fondens informationsbroschyr och bilaga.

Avgifter

De avgifter du betalar används för att betala driftkostnaderna för fonden, inklusive kostnader för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar den potentiella tillväxten för din investering.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

| | |
|-----------------|-------|
| Teckningsavgift | 0.00% |
| Inlösenavgift | 0.00% |

Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan den investeras och innan vinsten för din investering betalas ut. Avsikten är att

Avgifter som debiteras fonden under året

| | |
|--------------|-------|
| Årlig avgift | 0.88% |
|--------------|-------|

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter

| | |
|-------------------|--|
| Resultatrelaterad | 20% (+moms) av den summan som NAV överstiger jämförelseindex avkastning plus 3% enheter, förutsatt att vissa nivåer nåts (se informationsbroschyren för ytterligare information). Under fondens senaste budgetår betalades en resultatrelaterad avgift på 2.99%. |
|-------------------|--|

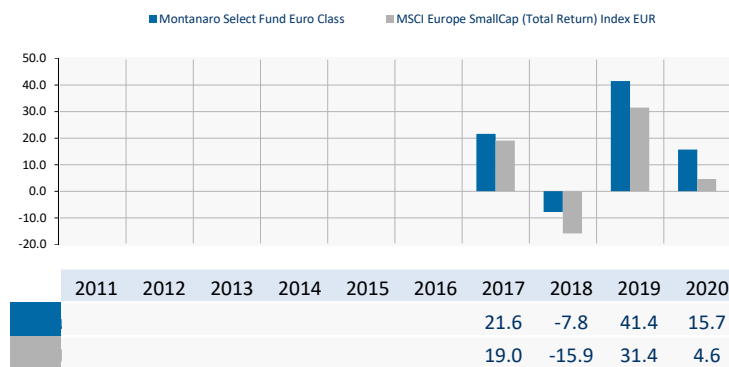
Ingen avgift tas ut för köp eller försäljning av fonden.

Den aktiva avgiften som visas här är baserad på kostnaderna för året som slutar 31 december 2020. Fondens årsrapport innehåller den exakta kostnaden för varje år.

Denna siffra kan variera från år till år. Den innefattar inte resultatrelaterade avgifter och portföljtransaktionskostnader, utom då en insättnings-/uttagsavgift betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Fondens investeringar kan komma att säljas för att möta löpande avgifter. Värdet på din investering i fonden skulle då minska. För mer information om avgifter, se fondens informationsbroschyr som finns tillgänglig på www.montanaro.co.uk.

Tidigare resultat



Observera att jämförelseindexets avkastning anges här som netto totalavkastning, även om dess officiella jämförelseindex anges som ankastning på investerat kapital.

Tidigare resultat utgör inte någon tillförlitlig indikation om framtida resultat. Det angivna tidigare resultatet omfattar löpande avgifter. Inträdes-/utträdesavgifter ingår ej. Tidigare resultat har beräknats i EUR och uttrycks som en procentuell förändring mellan årsskiftena av fondens nettoandelsvärde. Andelsklassen lanserade juli 2016.

Praktisk information

Depositarie

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

Administratör

BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC

Ytterligare information

Mer detaljerad information om denna fond (som t.ex. informationsbroschyr, relevant bilaga samt de senaste års- och halvårsrapporterna) finns tillgängligt utan kostnad, på engelska, hos administratören, fondens distributörer eller online på www.montanaro.co.uk. Företaget ersättningspolicy kan också laddas ner från www.montanaro.co.uk.

Fonden erbjuder fler andelsklasser. För mer information om andra andelsklasser, se informationsbroschyren på www.montanaro.co.uk.

Fonden ingår i en paraplyfond som består av flera olika delfonder, varav en är fonden.

Detta faktablad med basfakta för investerare (KIID) avser specifikt den fond och den andelsklass som anges i början av dokumentet. Dock förbereds informationsbroschyren samt års- och halvårsrapporter för hela paraplyfonden. KIID-faktablad, informationsbroschyren och årsrapporter för övriga delfonder finns på www.montanaro.co.uk.

Du kan utan kostnad byta dina andelar till andelar i en delfond inom företaget. Se informationsbroschyren för ytterligare detaljer.

Fondens tillgångar är åtskilda från övriga delfonders tillgångar. Varje subfonds tillgångar och skulder är separerade enligt gällande lagstiftning. Detta innebär att tillgångarna i denna fonden inte kan användas för att täcka åtaganden i någon annan subfond.

Publicering av nettoandelsvärde (NAV)

Nettoandelsvärde finns på Bloomberg och på företagets huvudkontor.

Skattelagstiftning

Fonden omfattas av de skattelagar och bestämmelser som gäller i Irland. Beroende på vilket land du bor i kan detta ha en inverkan på din investering. Konsultera din skatterådgivare för mer information.

Ansvarsmeddelande

Företaget kan hållas ansvarig enbart på grundval av uppgifter som ingår i detta dokument och som eventuellt är vilseledande, felaktiga eller oförenliga med de relevanta delarna av fondens Informationsbroschyr.

MONTANARO