

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

MONTANARO

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Montanaro Better World Fund – Euro Accumulation Class

Un compartiment de Montanaro Smaller Companies plc (la « Société »)

ISIN IE00BMYPCM06

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

Gestionnaire : Waystone Management Company (IE) Limited

Veuillez vous rendre sur www.montanaro.co.uk ou appeler le +4420 7448 8600 pour de plus amples informations. La Société, l'Initiateur et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et régis par la Central Bank of Ireland.

Ce document d'informations clés est valable au 05 avril 2024.

En quoi consiste ce produit?

Type :

Ce produit est un fonds de type OPCVM.

Durée :

Ce produit n'a pas d'échéance fixe.

Objectifs :

L'objectif du Fonds est la croissance du capital à long terme. Par le biais des investissements du Fonds, le Gérant cherche à améliorer la qualité et l'accès aux éléments essentiels de la vie, à réduire les inégalités et à atténuer les effets du changement climatique. Le Fonds investira dans des petites et moyennes sociétés internationales cotées dont la capitalisation boursière est inférieure à la plus grande capitalisation non ajustée des constituants de l'indice MSCI World SMID Cap (Total Return) au moment du premier investissement dans ces sociétés. Les titres dans lesquels le Fonds investit seront cotés ou négociés sur des Marchés Reconnus. Le Fonds investira dans des entreprises de haute qualité dont les produits, services et engagements ont un impact positif sur la société et qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Plus particulièrement, le Gérant identifiera des sociétés rentables et bien gérées, implantées dans des marchés offrant une croissance structurelle attractive. Le Fonds n'est pas en mesure d'investir dans des entreprises dont une large part des revenus provient de la production d'armement, de tabac, de jeux d'argent, d'alcool ou autres catégories entrant en conflit avec les principes éthiques du Gérant. Le fonds fait l'objet d'une gestion active et ne suit pas l'indice de référence MSCI World SMID Cap (Total Return) (« l'indice de référence »). L'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison. Le fonds peut investir dans des titres non représentés dans l'indice de référence.

Cette catégorie d'actions ne reçoit pas de dividendes. Le revenu découlant des investissements est inclus dans la valeur des parts.

Investisseurs de détail visés :

Le Fonds est destiné aux investisseurs institutionnels et de détail disposant d'une connaissance de base des produits financiers. Les investisseurs potentiels doivent être prêts à risquer leur capital à concurrence du montant investi. Ce Fonds est destiné à être intégré dans un portefeuille d'investissements diversifiés.

La valeur nette d'inventaire par action est disponible sur Bloomberg et au siège social de la Société.

Dépositaire : les actifs du Fonds dont détenus via son dépositaire, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, et sont ségrégués des actifs des autres compartiments de Montanaro Smaller Companies plc.

Des informations supplémentaires concernant le Fonds sont disponibles dans le prospectus de Montanaro Smaller Companies plc. Le prospectus, les suppléments, la politique de rémunération et les états financiers les plus récents sont disponibles gratuitement sur le site www.montanaro.co.uk. Ces documents sont produits en anglais, d'autres versions linguistiques de ce DIC sont également disponibles sur www.montanaro.co.uk.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous vendez les actions avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que le montant que vous récupérerez en soit affecté.

En ce qui concerne les autres risques matériellement pertinents pour le produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez consulter le Rapport annuel ou le Prospectus relatif au produit, disponible sur www.montanaro.co.uk.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous référer à la section « Risques » du prospectus.

Scénarios de performance

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du fonds au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 Ans			
Investissement : 10 000 EUR			
Scénarios		1 An	5 Ans (période de détention recommandée)
Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 020 EUR	820 EUR
	Rendement annuel moyen	- 89,84 %	- 39,34 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 950 EUR	6 990 EUR
	Rendement annuel moyen	- 40,51%	- 6,91%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 890 EUR	15 050 EUR
	Rendement annuel moyen	8,85%	8,52%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 600 EUR	18 680 EUR
	Rendement annuel moyen	45,95%	13,31%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, selon le cas, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 02/2024.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2014 et 08/2019.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11/2016 et 10/2021.

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

La Société est constituée en Irlande sous la forme d'un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les compartiments.

Les actifs du Fonds sont séparés de ceux de l'Initiateur, du Gestionnaire et du Dépositaire. Par conséquent, notre capacité à vous rembourser n'est aucunement impactée par un quelconque défaut de l'Initiateur, du Gestionnaire ou du Dépositaire.

Aucun système d'indemnisation ou de garantie n'est prévu pour compenser les pertes éventuelles.

L'absence de système d'indemnisation ou de garantie est compensée par l'absence de risque de défaut en raison du principe de séparation des actifs.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis.

Investissement : 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Coûts totaux	129 EUR	997 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,29 %	1,40 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,92 % avant déduction des coûts et de 8,52 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 An
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	S.O.
	Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	S.O.
Coûts récurrents	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	97 EUR
	Coûts de transaction	0,32% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	32 EUR
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	S.O.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée : **5 Ans**

Le Fonds est conçu dans une optique de détention à long terme et nous vous recommandons de le conserver pour une période de 5 ans minimum .

Vous pouvez demander le retrait d'une partie ou de la totalité de votre argent à tout moment. Les ordres d'achat ou de vente des actions du Fonds peuvent en général être transmis n'importe quel jour ouvrable (à l'exception des jours fériés irlandais et britanniques, comme indiqué dans le prospectus du Fonds).

En cas de sortie anticipée, vous augmentez le risque d'un rendement inférieur ou d'une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez introduire une réclamation concernant le produit, le comportement de son Initiateur ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend, veuillez contacter Waystone Management Company (IE) Limited.

Site internet : www.waystone.com

E-mail : complianceeurope@waystone.com

Adresse : 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland.

Autres informations pertinentes

Parallèlement à ce document, veuillez lire le Prospectus sur notre site Internet.

Les performances passées de ce produit peuvent être consultées sur www.montanaro.co.uk ou en suivant ce lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BMYPCM06_fr_FR.pdf.

Veuillez noter que les performances passées ne constituent pas un indicateur des performances futures. Elles ne peuvent constituer une garantie des rendements que vous percevrez à l'avenir.

Les performances passées présentent la performance du Fonds en pourcentage de perte ou de gain par an sur les dernières années 3.

Les calculs des scénarios de performance précédents sont consultables sur www.montanaro.co.uk ou en suivant le lien https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BMYPCM06_fr_FR.xlsx.