

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 UK Income Fund – Sterling Seed Class

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

ISIN IE00B1FZRT49

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 10 mai 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 d'investissement est la croissance du capital et le rendement. Le Fonds investira essentiellement dans des sociétés petites et moyennes cotées du Royaume-Uni qui offrent un rendement du dividende attractif ou qui offrent un potentiel de croissance du dividende. Un maximum de 20% du fonds peut être investi dans des sociétés cotées dans l'UE, l'Islande, la Norvège et la Suisse. Aucun investissement dans des sociétés non cotées n'est permis. Les dépenses peuvent être imputées au capital du Fonds afin que le Fonds puisse atteindre un rendement moyen des dividendes supérieur à celui du marché. En outre, les administrateurs peuvent, à leur discrétion, permettre que les distributions soient versées en déduction du capital du fonds lorsque le résultat distribuable au cours de la période considérée est insuffisant. Cela peut avoir pour effet d'abaisser la valeur du capital de l'actionnaire en réduisant le potentiel de croissance future du capital. Le fonds fait l'objet d'une gestion active et ne suit pas l'indice de référence IA UK All Companies (Total Return) Sector (« 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. Le Fonds promeut, entre autres caractéristiques, les caractéristiques environnementales et sociales par l'application d'exclusions éthiques, d'évaluations quantitatives et qualitatives et d'un engagement avec les sociétés dans lesquelles le Fonds investit, comme décrit plus en détail dans le prospectus.

Si un revenu net suffisant est disponible, des dividendes seront distribués. Vous pouvez opter pour le réinvestissement de vos dividendes.

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 sont 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que le montant que vous récupérez en soit affecté.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans la devise de référence (GBP) ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre la devise de référence de ce produit et votre propre monnaie, lequel peut fluctuer. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

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 meilleure et pire 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 GBP			
Scénarios		1 An	5 Ans (période de détention recommandée)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 430 GBP	2 310 GBP
	Rendement annuel moyen	- 75,73 %	- 25,42 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 270 GBP	7 850 GBP
	Rendement annuel moyen	- 37,27%	- 4,73%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 520 GBP	12 760 GBP
	Rendement annuel moyen	5,25%	5,00%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 570 GBP	15 980 GBP
	Rendement annuel moyen	35,70%	9,84%

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 09/2021 et 04/2024.

Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01/2019 et 12/2023.

Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2016 et 08/2021.

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.

- GBP10 000 sont investis.

Investissement : 10 000 GBP	Si vous sortez après 1 An	Si vous sortez après 5 Ans
Coûts totaux	62 GBP	402 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	0,62 %	0,65 %

(*) 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 5,66 % avant déduction des coûts et de 5,00 % 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	0,52% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	52 GBP
	Coûts de transaction	0,10% 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.	10 GBP
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	S.O.

Remarque : les frais courants sont estimés ici en utilisant des frais de gestion de 0,40 % (en vigueur au 1er janvier 2024). Cela augmentera de 0,05 % en janvier de chaque année jusqu'à 0,45 % en janvier 2025. Il n'y aura plus d'augmentation au-delà de ce point.

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_IE00B1FZRT49_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 10.

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_IE00B1FZRT49_fr_FR.xlsx.