

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



Informations clés pour l'investisseur

Montanaro Better World Fund (le "Fonds")

Catégorie d'actions: Euro Accumulation Class (ISIN IE00BMYPCM06), un compartiment de Montanaro Smaller Companies plc ("Société").
Le Fonds est géré par KBA Consulting Management Limited (le "Gestionnaire").

Objectif et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est la croissance du capital à long terme.

Objectif de durabilité

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.

Politique d'investissement

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. A l'exception d'investissements autorisés dans des instruments non-cotés, 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 est géré activement 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.

Politique de distribution

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

Monnaie du fonds

La devise de référence du Fonds est l'euro.

Horizon d'investissement

Recommandation: ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans cinq ans.

Fréquence des opérations de rachat

Vous pouvez demander le rachat de vos actions ou investir dans le Fonds avant midi (heure de Dublin) au cours de tout jour ouvré, à l'exception des jours fériés irlandais ou britanniques.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé



Ces chiffres indiquent le potentiel de performance du Fonds et le risque que vous ne perdiez tout ou partie de votre investissement. En général, le potentiel de performances élevées s'accompagne d'un niveau de risque supérieur. Cependant, la catégorie la plus basse (1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

La catégorie de risque est calculée au moyen des données historiques et peut ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque présentée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Fonds investit dans des titres sensibles aux fluctuations de marché. Les placements du Fonds sont effectués dans plusieurs régions et peuvent être impactés par certains événements politiques, économiques, ou des changements de réglementation.

Risques supplémentaires

Risque lié à la liquidité/à la capitalisation boursière

Les petites et moyenne sociétés peuvent se montrer moins liquides que les actions de leurs grandes soeurs ainsi que plus sensibles aux facteurs économiques et autres. Par conséquent, aussi bien les investissements que la valeur liquidative du Fonds peuvent être soumis à une volatilité plus prononcée.

Risque de contrepartie/opérationnel

Il se peut qu'une contrepartie ne verse pas le produit découlant de la vente de titres par le Fonds ou ne livre pas les titres achetés par le Fonds. Les échecs ou les retards des processus opérationnels peuvent avoir un effet défavorable sur le Fonds.

Risque de change

Le Fonds investit dans des sociétés cotées dont le cours des actions peut être libellé dans des devises autres que l'euro. Il est donc exposé à des risques de change. De plus, les détenteurs d'actions d'une catégorie libellée dans une monnaie autre que la devise de référence du Fonds seront exposés au risque de change entre les deux devises en l'absence de toute couverture d'un tel risque. Les différentes catégories d'actions peuvent faire état de performances d'investissement différentes.

Risque de marché

La valeur des investissements et, par conséquent, le prix des actions peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse et il est possible qu'un investisseur ne récupère pas le montant initialement investi.

Risque fiscal

Toute modification du statut fiscal du Fonds ou de la législation fiscale est susceptible d'affecter la valeur des investissements détenus par le Fonds.

Pour obtenir une explication plus détaillée de ces risques et des autres risques encourus, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus et du supplément du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour couvrir les coûts de l'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ils réduisent le potentiel de croissance de votre placement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0.94%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	nulle
---------------------------	-------

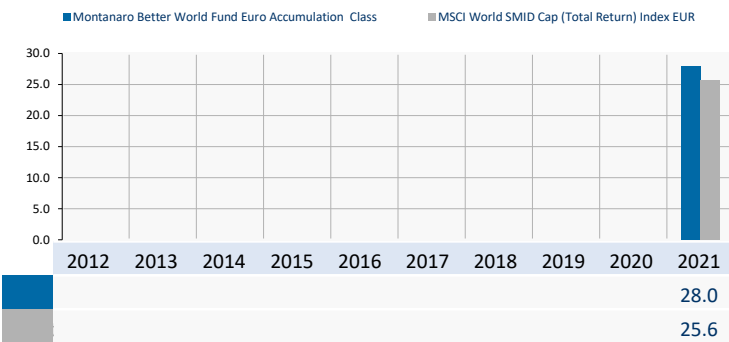
Le fonds ne fait pas payer de frais d'entrée ou de sortie.

Le chiffre des frais courants présenté ici est basé sur les frais encourus pendant l'année se terminant au 31 décembre 2021. Le rapport annuel d'OPCVM de la Société pour chaque exercice inclura des détails des frais exacts encourus par le Fonds.

Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il exclut les commissions de performance et les frais de transaction en portefeuille, sauf dans le cas des droits d'entrée/de sortie acquittés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Les investissements dans le Fonds peuvent être vendus pour satisfaire les frais courants et la valeur de votre investissement dans le Fonds s'en trouverait alors diminuée. Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter le prospectus du Fonds, qui est disponible à l'adresse www.montanaro.co.uk.

Performances passées



La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les performances passées présentées ici incluent les frais courants. En revanche, les droits d'entrée/de sortie sont exclus. La performance passée a été calculée en et est exprimée sous la forme d'une variation en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds à la fin de chaque exercice. La catégorie d'actions a été lancée en novembre 2020.

Informations pratiques

Dépositaire

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

Agent administratif

BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC

Informations complémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Fonds (telles que son prospectus, le supplément correspondant ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel) sont disponibles sans frais, en langue anglaise, auprès du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif, des distributeurs du Fonds ou sur Internet à l'adresse www.montanaro.co.uk.

D'autres catégories d'actions sont disponibles dans le cadre de ce Fonds. Pour obtenir de plus amples détails sur d'autres catégories d'actions, veuillez vous référer au prospectus, qui est disponible à l'adresse www.montanaro.co.uk.

Le Fonds fait partie d'une structure à compartiments multiples composée d'un certain nombre de compartiments différents.

Ce Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) est spécifique au Fonds et à la catégorie d'actions mentionnés au début de ce document. Quoi qu'il en soit, le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels sont préparés pour l'ensemble de la structure à compartiments multiples. Des documents DICI sont disponibles pour tous les autres compartiments de la Société, aux côtés de leurs prospectus et rapports annuels à l'adresse www.montanaro.co.uk.

Vous pouvez échanger vos actions sans frais contre des actions d'un autre compartiment de la Société. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir de plus amples détails à ce sujet.

Les actifs du Fonds sont détenus séparément de ceux des autres compartiments. L'actif et le passif de chaque compartiment sont distincts des autres compartiments par la loi et, par conséquent, les actifs du fonds lui appartiennent exclusivement et ne sont pas disponibles pour combler le passif de tout autre compartiment.

Les détails de la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur www.kbassociates.ie et une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande.

Publication de la valeur liquidative (VL)

La valeur liquidative par action est disponible sur Bloomberg et au siège social de la Société.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis à la loi et aux réglementations fiscales d'Irlande, ce qui peut avoir une incidence sur vos investissements en fonction de votre pays de résidence. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour obtenir davantage de détails.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité du Gestionnaire ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

MONTANARO