ENNISMORE
FUND MANAGEMENT

Document d’informations clés (DIC)

Objectif

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

Dénomination	Ennismore European Smaller Companies - Class A GBP (le « Fonds »), un compartiment de Ennismore Smaller Companies Plc (la « Société »)
ISIN	IE0004515239
Promoteur	FundRock Management Company (Ireland) Limited
Autorité compétente	La Central Bank of Ireland est chargée du contrôle de FundRock Management Company (Ireland) Limited en ce qui concerne le présent DIC.
Coordonnées	Gestionnaire d’investissement : Ennismore Fund Management Limited. Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez envoyer un courriel à l’adresse clients@ennismorefunds.com

Le Fonds est agréé en tant que compartiment OPCVM par la Central Bank of Ireland.
FundRock Management Company (Ireland) Limited, la société de gestion du Fonds, est agréée en Irlande et réglementée par la Central Bank of Ireland.

Ce Document d’informations clés est exact et à jour au 27/04/2026.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un Fonds OPCVM.

Durée

Ce Fonds est un OPCVM à capital variable et possède une durée indéterminée. Le Fonds peut être résilié à tout moment, conformément aux documents constitutifs de l’OPCVM. Les actifs du Fonds sont détenus par l’intermédiaire de son Dépositaire, à savoir Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Les demandes de rachat/souscription d’Actions doivent être reçues par l’Administrateur au plus tard à 17h00 (heure de Dublin) le Jour ouvrable qui précède un Jour de transaction. Pour ce qui concerne les Rachats obligatoires, veuillez vous référer à la section « Restrictions en matière d'achat, de transfert et de rachat obligatoire d’actions » du Prospectus. Les actionnaires peuvent revendre leurs actions au Fonds chaque jour de la semaine qui n’est pas un jour férié en Irlande ou au Royaume-Uni.

Objectifs

L'objectif du fonds Ennismore European Smaller Companies Fund (le « Fonds ») est de générer des rendements positifs au cours de chaque année civile grâce à la croissance du capital. Le Fonds ne prévoit pas de distribuer des revenus aux investisseurs.

Le Fonds vise à atteindre ses objectifs principalement en investissant dans des actions (ou des dérivés de ces actions) de sociétés cotées sur les marchés boursiers européens, en privilégiant les sociétés à plus faible capitalisation boursière, bien que le Fonds puisse investir à travers le monde entier et dans de grandes sociétés. Le Fonds utilise des produits dérivés pour adopter une exposition courte à des actions individuelles (le Fonds bénéficiera de la baisse de la valeur de ces actions).

Le Fonds est géré activement sans référence à un quelconque indice de référence et le portefeuille d'investissement résulte de l'analyse de chaque entreprise. Le niveau d'exposition peut varier de manière significative en fonction de l'équilibre entre les positions longues et courtes détenues et des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement. L'exposition nette (la valeur des positions longues moins celle des positions courtes) peut représenter entre 0 % et 120 % de la valeur du Fonds.

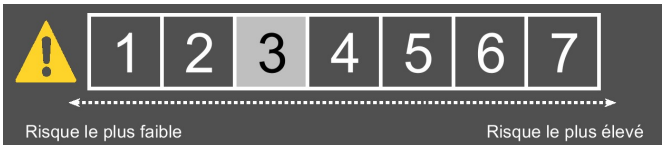
En fonction du niveau d'investissement en actions, le Fonds peut détenir des liquidités importantes, pouvant être investies dans des titres de créance gouvernementaux à court terme.

Investisseurs visés

Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur capital dans un délai inférieur à trois ans. Le Gestionnaire d’investissement recommande une période d'investissement minimale de 5 ans dans le Fonds.

Le dernier cours de la catégorie d'actions est disponible sur le site Internet du Financial Times et de Bloomberg.

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



L'indicateur de risque présuppose que vous conserverez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant l'échéance, et vous pourriez obtenir un rendement moindre.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre devise ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les devises concernées. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Pour connaître les autres risques significatifs du produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Rapport annuel ou le Prospectus du produit, disponibles sur www.ennismorefunds.com.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

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 sont des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière très différente à l'avenir.
Le passage précisant les périodes durant lesquelles se sont déroulés les différents scénarios suppose une sortie après la fin de la Période de détention recommandée (5 ans) et peut ne pas correspondre, en cas de performance défavorable, à la pire performance annuelle des 10 dernières années.

Scénarios de performance

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10.000 £

Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.140 £	6.500 £
	Rendement annuel moyen	-28,64%	-8,25%
Scénarios défavorables	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8.050 £	9.670 £
	Rendement annuel moyen	-19,53%	-0,67%
Scénarios intermédiaires	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.180 £	12.260 £
	Rendement annuel moyen	1,76%	4,17%
Scénarios favorables	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12.440 £	14.210 £
	Rendement annuel moyen	24,41%	7,27%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts associés au produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais prélevés par votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

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

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 08/2024 et 12/2025.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 03/2018 et 03/2023.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 10/2020 et 10/2025.

Que se passe-t-il si FundRock Management Company (Ireland) Limited n'est pas en mesure de vous payer ?

Pour protéger les investisseurs, les actifs du Fonds sont détenus par un dépositaire indépendant, ce qui permet d'éviter que l'insolvabilité de FundRock Management Company (Ireland) Limited n'affecte la capacité du Fonds à effectuer des versements. En cas de clôture ou de liquidation du Fonds, les actifs seront liquidés et vous recevrez une juste part du produit éventuel de la liquidation, mais vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre investissement. Aucun mécanisme d'indemnisation ne vous protège contre ce scénario.

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.

Tableau 1 : 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 des sommes que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de ses performances. 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 évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 £ sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	620 £	2.094 £
Incidence des coûts annuels (*)	6,20%	3,84% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, votre rendement annuel moyen est attendu à 8,01%% avant déduction des coûts et 4,17%% en termes nets.

Tableau 2 : 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 de détention recommandée.
- La signification des différentes catégories de coûts.

			Si vous sortez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	[0,00%] Aucun	0 £
	Coûts de sortie	[3,00%] Les coûts de sortie indiqués sont un chiffre maximum. Les coûts de sortie s'élèvent actuellement à 2 %, et sont prélevés sur les rachats nets qui dépassent un certain seuil de matérialité (tel que déterminé par les Administrateurs en tant que de besoin). Ce montant est conservé par le Fonds.	300 £
Coûts récurrents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	[2,24%] de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	224 £
	Coûts de transaction	[0,17%] L'impact des coûts de l'achat et de la vente par nos soins des investissements sous-jacents pour le produit.	17 £
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions de performance	[0,79%] Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	79 £

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 dispose d'une liquidité quotidienne. La période de détention recommandée du Fonds suppose que celui-ci constitue la participation unique ou majoritaire de l'investisseur. La période de détention recommandée est principalement basée sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et n'est pas directement applicable si elle est utilisée dans un portefeuille basé sur le profil de risque de l'investisseur. Le Fonds n'est pas destiné à des fins de spéculation à court terme. Veuillez vous reporter à la section « Rachat d'actions » du Prospectus pour de plus amples informations sur les rachats et les règles relatives à la détention minimale d'une catégorie d'actions/au Report de rachat.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous avez le droit de formuler une réclamation gratuitement. Toute réclamation de ce type doit être prise en charge par la Société de gestion de manière rapide et efficace. Vous avez également le droit de soumettre votre réclamation au médiateur des services financiers et des pensions (Financial Services and Pensions Ombudsman) après avoir suivi la procédure de traitement des réclamations du Fonds si vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue.

De plus amples informations sur la politique de traitement des réclamations relatives au Fonds sont disponibles auprès de la Société de gestion, à l'adresse e-mail suivante : ire-complianceteam@fundrock.com, adresse : Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, D04 P5K3, tél. +353 (0)1 566 9800.

Autres informations pertinentes

Le prospectus de la Société ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels sont disponibles sur www.ennismorefunds.com. Des exemplaires peuvent être obtenus gratuitement auprès du Gestionnaire d'investissement. Le prospectus ainsi que les rapports annuels et semestriels sont préparés pour l'ensemble de la Société.

Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce KID suivent la méthodologie prescrite par la réglementation européenne. Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performances historiques sont disponibles via les liens ci-dessous.

Document d'information sur les performances passées

Document illustrant des scénarios de performance