

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Granahan US Focused Growth Fund en afdeling i Granahan Funds Plc Class I GBP Accumulating Shares (IE00BH3ZJL46)

Granahan US Focused Growth Funder godkendt i Ireland og reguleres af Central Bank of Ireland.

PRIP-Producenten og administrationselskabet er Waystone Management Company (IE) Limited, som er godkendt i Ireland og reguleres af Central Bank of Ireland. For yderligere oplysninger om produktet kontaktes www.granahanfunds.com eller ring til +353 (0)16192300.

Korrekt pr.: 10. marts 2025

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Dette er en investeringsfond, der er etableret som et selskab med variabel kapital og adskilt ansvar mellem fondene i henhold til irsk lovgivning.

Mål

Investeringsmål Fonden søger kapitalgevinst gennem investering i et begrænset antal små, dynamiske selskaber og selskaber med vedvarende vækst med sigte på at klare sig bedre end Russell 2000 Growth Index ("indekset").

Investeringspolitik Fonden investerer hovedsagelig i egenkapitalinstrumenter i small cap- og mid cap-selskaber ("SMID Cap"), der er beliggende i USA, eller hvis aktiviteter har en væsentlig forbindelse med USA. Typisk investeres fondens aktiver i værdipapirer i ca. 40 selskaber fra forskellige sektorer, herunder: teknologitjenester, internet-, forbruger- og forretningstjenester. På investeringstidspunktet kan fonden investere op til 8% af aktiverne i et værdipapir, hvis værdi kan stige op til 10% af fondens aktiver efter køb. Egenkapitalandele er værdipapirer, der repræsenterer et egenkapitalinstrument i et selskab, herunder aktier, American Depositary Receipts ("ADR") og Global Depositary Receipts ("GDR"). ADR/GDR giver investorerne mulighed for at købe værdipapirer i udenlandske selskaber uden de risici, der er forbundet med grænseoverskridende køb af aktier. ADR og GDR udbetaler normalt udbytte og behandles på samme måde som ordinære aktier. Small cap-selskaber er selskaber med en markedsværdi inden for Russell 2000™ Growth Index-intervallet på købstidspunktet.

Granahan Investment Management, Inc ("investeringsforvalteren") anvender metoder, der vurderer risk/reward og forventet investeringsafkast, til at analysere investeringers potentielle indvirkning på fonden før investering og på løbende basis.

Investeringsforvalteren søger at investere i egenkapitalinstrumenter med varige vækstkaraktistika, som giver det bedste potentiale for fremragende resultater på lang sigt i forhold til indekset.

Varige vækstkaraktistika omfatter: Store markedsmuligheder uden begrænsninger for værdipapirerne, stærke konkurrencedygtige positioner og kundeværditilbud, stærke finansielle positioner og pengestrømme og et orvaltningsteam, som investeringsforvalteren anser for at kunne føre disse karakteristika ud i livet på lang sigt.

Du kan se hele investeringsmålet og nærmere oplysninger om politikken i afsnittene "Investment Objective" og "Investment Policies" i fondstillægget.

Brug af benchmark Fonden anvender Russell 2000 Growth Index som mål for fondens resultater, men ikke med henblik på at begrænse

porteføljesammensætningen. Fonden forvaltes aktivt og er ikke begrænset af et benchmark.

Indløsning og handel Investorer kan indløse deres andele på alle dage (med undtagelse af lørdage og søndage og normale helligdage), hvor bankerne i Dublin og New York har åbent for almindelige forretninger.

Udlodningspolitik Enhver indtægt fratrukket omkostninger akkumuleres og geninvesteres i fonden.

Lanceringsdato Fonden blev lanceret den 11/04/2014. Andelsklassen blev lanceret den 30/01/2020.

Fondsvaluta Fondens basisvaluta er USD. Denne andelsklasses valuta er GBP.

Ombytning Andele i fonden kan ombyttes til andele i en anden andelsklasse i fonden eller en anden af selskabets underfonde, i henhold til visse betingelser og i overensstemmelse med kravene for investering i andre af underfondenes andelsklasser. Se flere oplysninger i afsnittet "Conversion of Shares" i selskabets prospekt.

Segregering af aktiver Fonden er en underfond i selskabet, der er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfondene, etableret i henhold til irsk lovgivning. Hvis selskabet opretter andre underfonde, betyder det, at hver underfonds aktiver og forpligtelser er adskilt ved lov og ikke kan anvendes til at betale en anden af selskabets underfondes forpligtelser.

Tiltænkt detailinvestor

Produktet er beregnet for investorer, som planlægger at være investeret i mindst 5 år og er villige til løbe en højt risiko for tab af deres oprindelige kapital for at få et potentielt højere afkast. Det er beregnet til at indgå i en investeringsportefølje.

Løbetid

Fonden er en åben fond og har ingen udløbsdato. I henhold til fondsbestyrelsens ret til at afvikle, opløse og lukke fonden, som fastlagt i fondsprospektet, kan fonden ikke lukkes automatisk. PRIIP-Producenten, Management Company is Waystone Management Company (IE) Limited, har ikke ret til på egen hånd at lukke produktet.

Praktiske oplysninger

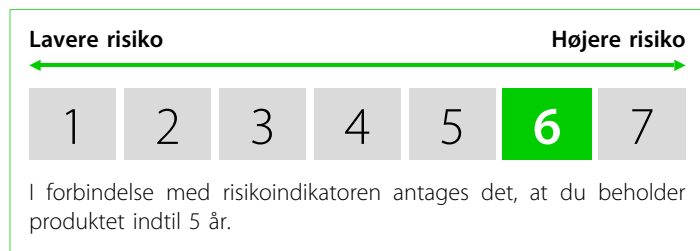
Depotbank Fondens aktiver opbevares hos depositaren, RBC Investors Services Bank S.A., Dublin Branch.

Yderligere oplysninger Du kan se den nuværende andelskurs og yderligere oplysninger om fonden (bl.a. det aktuelle prospekt og de seneste regnskaber, som er udarbejdet for selskabet under ét), samt oplysninger om andre andelsklasser i fonden og andre af selskabets

underfonde på www.granahan.com eller du kan rekvirere dem gratis og på engelsk hos administratoren.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko Indikator



Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Resultatscenerier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet og inkluderer de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

I forbindelse med fordelagtige, moderate og ufordelagtige scenarier anvendes de dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet de sidste 10 år. Den fremtidige markedsudvikling kan være væsentlig anderledes.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem 29. oktober 2021 og 28. februar 2025.

Moderat: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem 31. oktober 2017 og 28. oktober 2022.

Fordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem 29. februar 2016 og 26. februar 2021.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		10.000 GBP	
Scenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	321 GBP -96,8%	226 GBP -53,1%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	6.084 GBP -39,2%	8.175 GBP -4,0%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	12.454 GBP 24,5%	27.659 GBP 22,6%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	19.849 GBP 98,5%	71.982 GBP 48,4%

Hvad sker der, hvis Management Company is Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens administrationsselskab er ikke forpligtet til at udbetale, da fondens konstruktion ikke tager højde for udbetalinger. Du er ikke dækket af en national kompensationsordning. For at beskytte dig opbevares aktiverne hos et separat selskab, en depotbank. I tilfælde af fondens misligholdelse afvikler depotbanken investeringerne og distribuerer provenuet til investorerne. I værste tilfælde kan du imidlertid miste hele din investering.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- [I det første år] vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret 10.000 GBP.

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år
Samlede omkostninger	124 GBP	1.423 GBP
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	1,2%	1,5% årligt

(*) "Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 24,1% before costs and 22,6% efter omkostninger."

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00% , vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr.	0 GBP
Exitomkostninger	0,00% , vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person, der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 GBP
Løbende omkostninger afholdt hvert år		Ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	0,94% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år.	94 GBP
Transaktionsomkostninger	0,30% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	30 GBP
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		Ved exit efter 1 år
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	0 GBP

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet er beregnet til investeringer på længere sigt; du skal være villig til at være investeret i mindst 5 år. Du kan imidlertid indløse din investering uden strafgebyr når som helst i løbet af perioden, eller beholde investeringen længere. Investorer kan indløse deres andele på alle dage (med undtagelse af lørdage og søndage og normale helligdage), hvor bankerne i Dublin og New York har åbent for almindelige forretninger.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende din klage til administrationsselskabet til følgende postadresse 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland eller pr. e-mail til complianceeurope@waystone.com.

Hvis du ønsker at klage over den person, der rådgiver dig om produktet, eller som har solgt dig det, kan vedkommende oplyse, hvor du kan klage.

Anden relevant information

Omkostninger, resultater og risiko De omkostninger, resultater og risikoberegninger, der er indeholdt i dette dokument med central information, følger de metoder, som er fastlagt i EU-regler.

Resultatscenarier Du kan se tidligere resultatscenarier, der opdateres månedligt, på www.granahanfunds.com.

Tidligere resultater Du kan downloade de tidligere resultater for det/de seneste 4 år på vores websted på www.granahanfunds.com.

Yderligere oplysninger administrationsselskabets aflønningspolitik, herunder alle nødvendige elementer, kan ses på <http://www.waystone.com/>, eller du kan rekvirere et papireksemplar gratis fra administrationsselskabet.

Fonden er underlagt irsk skattelovgivning, hvilket kan have betydning for en investors personlige skatteforhold.