

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Granahan US SMID Select Fund

een subfonds van Granahan Funds Plc

Class A GBP Accumulating Shares (IE00BL0L4W91)

Granahan US SMID Select Fund heeft een vergunning verleend gekregen in Ierland en wordt gereguleerd door de/het Central Bank of Ireland.

De PRIIP-ontwikkelaar en de beheermaatschappij is Waystone Management Company (IE) Limited, waaraan vergunning is verleend in Ierland en dat onder toezicht staan van de/ het Central Bank of Ireland. Voor meer informatie over dit product kunt u terecht op/bij www.grahanfunds.com of belt u +353 (0) 16192300.

Geldig per: 10 maart 2025

Wat is dit voor een product?

Type

Dit is een beleggingsfonds opgericht als een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Iers recht en gescheiden verplichtingen tussen Fondsen.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling De beleggingsdoelstelling van het Fonds is om kapitaalgroei te realiseren op lange termijn door te beleggen in dynamische en opkomende groeiende bedrijven met een kleine en middelgrote marktkapitalisatie.

Beleggingsbeleid Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van small- en midcapbedrijven ('SMID Cap-bedrijven') die zijn gevestigd in of nauwe zakelijke banden hebben met de Verenigde Staten. Alle door SMID Cap-bedrijven uitgegeven effecten waarin het Fonds belegt, moeten noteren aan of worden verhandeld op een gereguleerde markt en voldoen aan de voorwaarden voor effecten zoals gedefinieerd in de ICBE-regelgeving. Granahan Investment Management, Inc (de 'Beleggingsbeheerder') definieert SMID CAP-bedrijven momenteel als bedrijven met op het moment van aankoop een marktkapitalisatie binnen de bandbreedte van de Index (de 'SMID CAP-bandbreedte'). Deze bandbreedte varieert onder invloed van de marktomstandigheden en de samenstelling van de index, maar ligt op dit ogenblik tussen USD 3 miljard en USD 13,8 miljard.

Het Fonds wordt niet beperkt door de Index en kan tot een vierde van zijn activa beleggen in bedrijven die op het moment van aankoop een marktkapitalisatie buiten de SMID Cap-bandbreedte hebben. De Index is de Russell 2500™ Growth Index, een index die de prestaties meet van het segment van het Amerikaanse aandelenuniversum met kleine en middelgrote marktkapitalisatie, die op dit ogenblik een gewogen gemiddelde marktkapitalisatie heeft van USD 5,3 miljard en wordt aangeduid met de Bloomberg-ticker RU25GRTR.

Het Fonds is doorgaans belegd in alle sectoren die in de Index vertegenwoordigd zijn. Aangezien de aandelenselectie van de Beleggingsbeheerder wordt bepaald door een analyse van elk individueel aandeel, kunnen de kenmerken van het Fonds afwijken van die van de volledige SMID Cap-bandbreedte. Het Fonds zal meestal 40 tot 60 aandelen in portefeuille hebben.

De Beleggingsbeheerder streeft ernaar de beleggingen van het Fonds te spreiden om de risico's te beperken en de omvang van de posities te beheren.

Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid is te vinden in de hoofdstukken 'Investment Objective' en 'Investment Policies' (beleggingsdoelstelling en beleggingsbeleid) van het supplement met betrekking tot het Fonds.

Gebruik benchmark Het Fonds gebruikt de benchmark, de Russell 2500 Growth Index, uitsluitend als vergelijkingsbasis voor het rendement. Het Fonds wordt actief beheerd en wordt niet beperkt door een benchmark.

Terugkoop en handel Beleggers kunnen hun aandelen laten terugkopen op elke dag (uitgezonderd zaterdag, zondagen en officiële feestdagen) waarop de banken in Dublin en New York normaal geopend zijn.

Uitkeringsbeleid Alle inkomsten worden na aftrek van kosten gekapitaliseerd en herbelegd in het Fonds.

Introductiedatum Het Fonds werd geïntroduceerd op 01/01/2020. De aandelenklasse werd geïntroduceerd op 14/01/2021.

Fondsvaluta De basisvaluta van het Fonds is USD. De valuta van de aandelenklasse is GBP.

Omwisselen Aandelen in het Fonds kunnen worden omgezet in aandelen van een andere aandelenklasse van het Fonds of een ander compartiment van de Vennootschap, mits is voldaan aan een aantal voorwaarden en de criteria voor beleggingen in die andere aandelenklassen of compartimenten. Meer informatie is te vinden in het hoofdstuk 'Conversion of Shares' (omzetting van aandelen) in het prospectus van de Vennootschap.

Segregatie van activa Het Fonds is een compartiment van de Vennootschap, een dakfonds naar Iers recht met gescheiden verplichtingen tussen compartimenten. Dat wil zeggen dat als de Vennootschap andere compartimenten opricht, de activa en passiva van elk compartiment bij wet van elkaar gescheiden zijn en niet gebruikt kunnen worden om aan de verplichtingen van een ander compartiment van de Vennootschap te voldoen.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bestemd voor beleggers die van plan zijn hun belegging ten minste 5 jaar aan te houden en die bereid zijn een hoog niveau risico op verlies van hun inleg te lopen om een potentieel hogere opbrengst te krijgen. Het is bedoeld als onderdeel van een beleggingsportefeuille.

Looptijd

Het Fonds is een open-end-fonds en heeft geen einddatum. Behoudens de rechten tot vereffening, ontbinding en beëindiging waarover de raad van bestuur van het Fonds op grond van het prospectus beschikt, kan het Fonds niet automatisch worden beëindigd. De PRIIP-ontwikkelaar, Management Company is Waystone Management Company (IE) Limited, kan het product niet eenzijdig beëindigen.

Praktische informatie

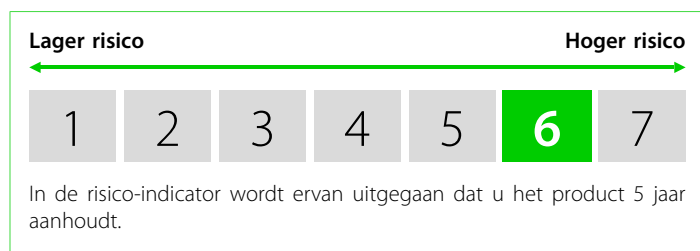
Bewaarder De activa van het Fonds worden bijgehouden door de depositaris, RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.

Nadere informatie De actuele prijs van de aandelen en meer informatie over het Fonds (met inbegrip van het actuele prospectus en de recentste jaarrekening voor de Vennootschap in haar geheel), alsook informatie over andere aandelenklassen van het Fonds en andere compartimenten van de Vennootschap, is (in het Engels) te vinden op www.grahan.com en kosteloos te verkrijgen bij het Administratiekantoor.

Informatie over representatieve aandelenklassen Aandelenklasse A Accumulating GBP (IE00BL0L4W91) vertegenwoordigt aandelenklasse I Accumulating GBP (IE00BKTNRJ70), I Distributing GBP (IE00BKTNRK85).

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico Indicator



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

We hebben dit product geclassificeerd als 6 van 7, wat neerkomt op de op een na hoogste risicocategorie.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend en alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingpositie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product over de afgelopen 10 jaar. Mogelijk ontwikkelen de markten zich radicaal anders in de toekomst.

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 29 oktober 2021 en 28 februari 2025.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2017 en 30 november 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 29 februari 2016 en 26 februari 2021.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 GBP	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	1.819 GBP -81,8%	754 GBP -40,4%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.209 GBP -37,9%	6.164 GBP -9,2%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.860 GBP 8,6%	15.154 GBP 8,7%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	20.108 GBP 101,1%	31.222 GBP 25,6%

Wat gebeurt er als Management Company is Waystone Management Company (IE) Limited niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij van het Fonds is niet verplicht uit inkomsten uit te keren, omdat die verplichting niet in de statuten van het Fonds is verankerd. U bent niet gedekt door een nationale compensatieregeling. Om uw belangen te waarborgen worden de activa aangehouden door een apart bedrijf, een bewaarder. Mocht het Fonds in gebreke moeten blijven, dan liquideert de bewaarder deze beleggingen en worden de opbrengsten daarvan aan onze beleggers uitgekeerd. In het slechtste geval kunt u echter uw volledige inleg verliezen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen vindt u de bedragen die van uw belegging worden ingehouden voor verschillende kostenposten. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De weergegeven bedragen zijn uitsluitend ter illustratie en zijn gebaseerd op een voorbeeldinleg en verschillende beleggingstermijnen.

We hebben aangenomen dat

- u in het eerste jaar het bedrag krijgt dat u hebt ingelegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit zijn we ervan uitgegaan dat het product precies als in het gemiddelde scenario presteert
- en dat er 10.000 GBP wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	165 GBP	1.160 GBP
Effect van de kosten per jaar*	1,7%	1,8% elk jaar

(*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 10,5% vóór aftrek van kosten en 8,7% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	0,00%, we rekenen geen instapvergoeding.	0 GBP
Uitstapkosten	0,00%, we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	0 GBP
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na 1 jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,25% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijke kosten over het afgelopen jaar.	125 GBP
Transactiekosten	0,40% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	40 GBP
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoedingen	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	0 GBP

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit product is bedoeld als langetermijnbelegging; u blijft het best ten minste 5 jaar belegd. U kunt uw belegging echter te allen tijde tijdens deze periode laten terugkopen zonder boete, of langer aanhouden. Beleggers kunnen hun aandelen laten terugkopen op elke dag (uitgezonderd zaterdagen, zondagen en officiële feestdagen) waarop de banken in Dublin en New York normaal geopend zijn.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunt u richten aan de Beheermaatschappij per brief versturen naar 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland of per e-mail verzenden naar complianceeurope@waystone.com.

Als u klachten hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of het u heeft verkocht, zal die persoon u zeggen hoe u klachten kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Kosten, rendement en risico's De kosten, opbrengsten en risico's in dit essentiële-informatiedocument zijn berekend volgens de methodologie die de Europese regelgeving voorschrijft.

Prestatiescenario's Maandelijks bijgewerkte eerdere prestatiescenario's vindt u op www.granahanfunds.com.

Historisch rendement De prestaties over de afgelopen 3 jaar kunt u downloaden op onze website, www.granahanfunds.com.

Aanvullende informatie Het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, met alle verplichte inlichtingen, is te vinden op <http://www.waystone.com/>. Een papieren exemplaar kan kosteloos worden opgevraagd bij de Beheermaatschappij.

Het Fonds is onderworpen aan de Ierse belastingwetgeving, wat van invloed kan zijn op de persoonlijke belastingssituatie van een belegger in het Fonds.