

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, potensiell fortjeneste og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Granahan US SMID Select Fund

et underfond av Granahan Funds Plc

Class A GBP Accumulating Shares (IE00BL0L4W91)

Granahan US SMID Select Fund er autorisert i Irland og er under tilsyn av Central Bank of Ireland.

PRIIP-Produsenten og forvaltningsselskapet er Waystone Management Company (IE) Limited, som er autorisert i Irland og under tilsyn av Central Bank of Ireland. For mer informasjon om dette produktet, se www.granahanfunds.com eller ring +353 (0)16192300.

Gjelder fra: 10. mars 2025

Hva innebærer dette produktet?

Type

Dette er et investeringsfond etablert som et selskap med variabel kapital og adskilt ansvar mellom fondene, i henhold til lovene i Irland.

Mål

Investeringsmål Fondets investeringsmål er å søke kapitalvekst gjennom investering i dynamiske og fremvoksende vekstselskaper med liten og mellomstor markedsverdi.

Investeringspolitikk Fondet investerer primært i verdipapirer fra selskaper med liten og mellomstor markedsverdi ("SMID Cap") som befinner seg i eller som har virksomheter som er nært knyttet til USA. Alle verdipapirer utstedt av SMID Cap-selskaper som fondet vil investere i, vil være notert på et regulert marked og innfri vilkårene for et omsettelig verdipapir, slik dette er definert i UCITS-reglene. Granahan Investment Management Inc ("Forvalteren") anser i øyeblikket at SMID Cap-selskaper er dem med markedsverdi på kjøpstidspunktet innenfor området til indeksen ("SMID Cap-området"). Dette området varierer med markedsforholdene og indeksbalanseringen, men er i øyeblikket mellom USD 3 millioner og USD 13,8 milliarder.

Fondet er ikke begrenset av indeksen og kan investere opptil en fjerdedel av sin kapital i selskaper med en markedsverdi som, på kjøpstidspunktet, faller utenfor SMID Cap-området. Indeksen er Russell 2500™ Growth Index, en indeks som måler avkastningen på segmentet bestående av selskaper med liten og mellomstor markedsverdi i det amerikanske aksjeuniverset. I øyeblikket har den en vektet gjennomsnittlig markedsverdi på USD 5,3 milliarder, og den har Bloomberg-børssymbolet RU25GRTR.

Fondet er typisk investert på tvers av sektorene som gjenspeiles av indeksen. Fordi forvalterens valg av enkeltaksjer er basert på analyse av hver enkelt aksje, kan egenskapene til fondet skille seg fra det samlede SMID Cap-utvalget. Fondet vil typisk bestå av en portefølje med 40–60 aksjer.

Forvalteren søker å diversifisere fondets investeringsposter for å minimere risiko og styre posisjonsstørrelsen.

Du finner fullstendige opplysninger om investeringsmål og -politikk i delene "Investeringsmål" og "Investeringspolitikk" i tillegget som gjelder fondet.

Referanseindeks Fondet bruker referanseindeksen, Russell 2500 Growth Index, kun til sammenligning av avkastningen. Fondet forvaltes aktivt og er ikke bundet av en referanseindeks.

Innløsning og omsetning Investorer kan innløse andeler hver dag (unntatt lørdager, søndager og vanlige helligdager) bankene i Dublin og New York har vanlig åpningstid.

Utbyttepolitikk Eventuelle inntekter minus kostnader vil bli akkumulert og reinvestert i fondet.

Lanseringsdato Fondet ble lansert 01/01/2020. Andelsklassen ble lansert 14/01/2021.

Fondsvaluta Fondets basisvaluta er USD. Denne andelsklassens valuta er GBP.

Bytte Andeler i fondet kan byttes mot andeler i en annen andelsklasse i fondet eller i et annet underfond i selskapet, med forbehold om visse vilkår og om at man innfrir kravene for investering i disse andre andelsklassene eller underfondene. Du finner mer informasjon i delen "Konvertering av andeler" i selskapets prospekt.

Segregering av aktiva Fondet er et underfond i selskapet, som er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene, etablert i henhold til lovene i Irland. Dette betyr at hvis selskapet etablerer andre underfond, er eiendelene og gjelden til hvert underfond adskilt ved lov og kan ikke brukes til å betale gjelden til et annet underfond i selskapet.

Tiltenkt privatinvestor

Dette produktet er beregnet på investorer som planlegger å forbli investert i minst 5 år og er forberedt på å ta på seg et høyt nivå risiko for tap til sin opprinnelige kapital for å få en høyere potensiell avkastning. Det er designet for å inngå i en investeringsportefølje.

Varighet

Fondet har variabel kapital og har ingen forfallsdato. Med forbehold om rettighetene som styret i fondet har til å avvikle og oppløse fondet, som forklart i fondets prospekt, kan fondet ikke bli avviklet automatisk. PRIIP-Produsenten, Management Company is Waystone Management Company (IE) Limited, har ikke rett til å ensidig avvikle produktet.

Praktisk informasjon

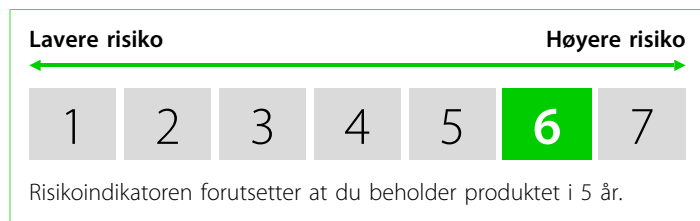
Depotmottaker Fondets eiendeler oppbevares av depotmottakeren, RBC Investors Services Bank S.A., Dublin Branch.

Mer informasjon Den gjeldende andelskursen og mer informasjon om fondet (herunder gjeldende prospekt og de siste regnskapene som er utarbeidet for selskapet som helhet), samt informasjon om andre andelsklasser i fondet og andre underfond i selskapet, er tilgjengelig vederlagsfritt på engelsk på www.granahan.com eller fra administratoren.

Representativ informasjon om andelsklasser Andelsklasse A Accumulating GBP (IE00BL0L4W91) er representativ for andelsklassen I Accumulating GBP (IE00BKTRJ70), I Distributing GBP (IE00BKTRNRK85).

Hvilke risikoer innebærer det, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoer



Risikoindikatoren er et sammendrag og en veiledning for dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises, omfatter alle kostnadene ved selve produktet, og omfatter kostnadene til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene vist er illustrasjoner som bruker den verste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen for produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ufordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29. oktober 2021 og 28. februar 2025.

Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30. november 2017 og 30. november 2022.

Fordelaktig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 29. februar 2016 og 26. februar 2021.

Anbefalt investeringsperiode		5 år	
Eksempelinvestering		10.000 GBP	
Scenarioer		Hvis du går ut etter 1	Hvis du går ut etter 5 (anbefalt investeringsperiode)
Minimumsavkastning	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.		
Stress	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	1.819 GBP -81,8%	754 GBP -40,4%
Ugunstig:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6.209 GBP -37,9%	6.164 GBP -9,2%
Moderat:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	10.860 GBP 8,6%	15.154 GBP 8,7%
Gunstig:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	20.108 GBP 101,1%	31.222 GBP 25,6%

Hva skjer hvis Management Company is Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til å foreta utbetalinger?

Fondets forvaltningsselskap har ingen plikt til å betale siden fondets utforming ikke tar høyde for at det skal foretas noen slik utbetaling. Du er ikke dekket av noen nasjonal kompensasjonsordning. For å beskytte deg holdes eiendelene hos et eget selskap, en depotmottaker. Hvis fondet misligholder dets forpliktelser, vil depotmottakeren avvike investeringene og utbetale provenyet som dividende til investorene. I verste fall kan du imidlertid tape hele investeringen.

Hvilke kostnader er det?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioriet,
- at 10.000 GBP er investert.

	Hvis du går ut etter 1	Hvis du går ut etter 5
Totale kostnader	165 GBP	1.160 GBP
Årlig kostnadspåvirkning*	1,7%	1,8% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 10,5% før kostnader og 8,7% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved inngang eller utgang		Hvis du går ut etter 1
Inngangskostnader	0,00% , vi krever ikke startgebyr.	0 GBP
Utgangskostnader	0,00% , vi krever ikke et avslutningsgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg.	0 GBP
Løpende kostnader hvert år		Hvis du går ut etter 1
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,25% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	125 GBP
Transaksjonskostnader	0,40% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere med hvor mye vi kjøper og selger.	40 GBP
Diverse kostnader som påløper under bestemte forhold		Hvis du går ut etter 1
Resultathonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	0 GBP

Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger underveis?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette produktet er designet for langsiktige investeringer; du bør være forberedt på holde på investeringen i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straffegebyr når som helst i denne perioden, eller holde investeringen lenger. Investorer kan innløse andeler hver dag (unntatt lørdager, søndager og vanlige helligdager) bankene i Dublin og New York har vanlig åpningstid.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende klagen din til forvaltningsselskapet denne postadressen 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland eller per e-post til complianceeurope@waystone.com.

Hvis du har en klage på personen som informerte deg om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

Annen relevant informasjon

Kostnad, avkastning og risiko Kostnads-, ytelses- og risikoberegningene som er inkludert i dette nøkkelinformasjonsdokumentet, følger metoden foreskrevet av EU-reglene.

Avkastningsscenarior Du kan finne tidligere avkastningsscenarior oppdatert månedlig på www.granahanfunds.com.

Tidligere avkastning Du kan laste ned tidligere avkastning for det/de siste 3 året/årene fra nettstedet vårt: www.granahanfunds.com.

Tilleggsinformasjon Forvaltningsselskapet godtgjørelsespolitikk, inklusive alle pålagte elementer, er tilgjengelig på <http://www.waystone.com/>. Ellers er et papireksempel tilgjengelig vederlagsfritt fra forvaltningsselskapet.

Fondet er underlagt irsk skattelovgivning, noe som kan ha en effekt på den personlige skatteposisjonen til en investor i fondet.