

NØKKELINFORMASJON

Klasse I USD akkumulerende andeler, Granahan US Focused Growth Fund («fondet»),
et underfond av Granahan Funds Plc («selskapet»), ISIN: IE00BF5KD889



Dette dokumentet gir deg viktig informasjon (såkalt nøkkelinformasjon) om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er pålagt ved lov, slik at du skal kunne forstå hvilken karakter og risiko investering i dette fondet innebærer. Du rådes til å lese den, slik at du kan ta en informert avgjørelse om hvorvidt du bør investere.

Investeringsmål og -politikk

Fondet søker langsiktig kapitalvekst gjennom investeringer i et begrenset antall små, dynamiske og bærekraftige vekstselskaper og å gi meravkastning i forhold til Russell 2000 Growth Index («indeksen»).

Fondet investerer primært i aksjer i selskaper med lav markeds kapitalisering som befinner seg i eller har betydelige forretningsmessige knyttinger til USA. Fondets aktiva vil typisk bli investert i aksjer i ca. 40 selskaper fra forskjellige sektorer, herunder teknologi-, internett-, forbruker- og bedriftstjenester. Ved tidspunktet for investering kan fondet investere inntil 7 % av sine aktiva i et verdipapir, og verdien av hvert verdipapir kan øke til den utgjør inntil 10 % av fondets aktiva etter kjøp.

Granahan Investment Management, Inc («forvalteren») benytter seg av en metodikk basert på risiko/avkastning og forventet avkastning på investeringen for å analysere hvilken potensiell effekt investeringer vil ha på fondet, både før investering og på løpende basis. Forvalteren søker å investere i aksjer med bærekraftige vekstegenskaper som vil gi best mulighet for overlegne langsiktige resultater mot indeksen. Bærekraftige vekstegenskaper omfatter: langsiktige markedsmuligheter for verdipapirene, en sterk og konkurransedyktig posisjon samt verdiskaping for kundene, sterk finansiell stilling og kontantstrømmer og en ledergruppe som etter forvalterens oppfatning evner å levere disse egenskapene på lang sikt.

For akkumuleringsklasser vil eventuelle inntekter minus utgifter akkumuleres og reinvesteres i fondets netto aktiva. For utbytteklasser vil eventuelle opptjente inntekter minus utgifter bli distribuert i henhold til distribusjonspolicyen i prospektet.

Investorene kan innløse aksjer hver dag (unntatt lørdager og søndager og vanlige helligdager) når banker i Dublin og New York er åpne for vanlig virksomhet.

For fullstendig oversikt over investeringsmål og -politikk, se avsnittene «Investment Objective» (Investeringsmål) og «Investment Policies» (Investeringspolitikk) i tilleggset for fondet.

Anbefaling: Dette fondet er egnet som et langsiktig investeringsalternativ.

Egenkapitalpapirer: verdipapirer som representerer et egenkapitalinstrument i et selskap, herunder andeler og aksjer, amerikanske innskuddsbevis (ADR) og globale innskuddsbevis (GDR). ADR-er/GDR-er gjør det mulig for investorer å kjøpe verdipapirer i utenlandske selskaper uten den risiko som er knyttet til kjøp av aksjer i andre land. Det blir vanligvis betalt utbytte for ADR-er og GDR-er, og de behandles på samme måte som ordinære aksjer.

Selskaper med lav markeds kapitalisering: selskaper med markeds kapitalisering som ligger innenfor omfanget til Russell 2000 Growth Index når kjøpet foretas.

Risiko- og avkastningsprofil



Fondet er i kategori 6, ettersom det for det meste investerer i aksjer og lignende instrumenter i selskaper med lavere markeds kapitaliseringsverdi. I slike selskaper forekommer det typisk høyere nivåer av prissvingninger enn for verdipapirer i selskaper med høyere markeds kapitaliseringsverdi.

Risikoindekatoren ble beregnet med simulerte data og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid.

For å oppnå sine investeringsmål vil fondet bli eksponert for andre risikoer, herunder, uten at det utgjør en begrensning:

Likviditetsrisiko: fondet kan ikke alltid finne en annen part som villig til å kjøpe et aktivum som fondet ønsker å selge. Dette kan påvirke fondets evne til å innfri innløsningskrav som fremsettes.

Depotrisiko: insolvens, brudd på aktsomhetsplikt eller feil ved tjenesteutøvelse hos en depotmottaker eller en underdepotmottaker som er ansvarlig for trygg oppbevaring av fondets eiendeler, kan føre til tap for fondet.

Risiko ved lav markeds kapitalisering: investering i verdipapirer i mindre, ikke-velkjente selskaper kan innebære større risiko på grunn av mindre sikre vekstutsikter, lavere markedslivslidighet (se likviditetsrisiko) for slike aksjer og at mindre selskaper kan være mer følsomme for endrede økonomiske forhold.

Risiko ved egenkapitalinvesteringer: egenkapitalinvesteringer utsettes for større svingninger i markedsverdi enn andre aktivaklasser som følge av slike faktorer som selskapenes virksomhetsresultater, investorenes oppfatninger, trender i aksjemarkedet og generelle økonomiske forhold. Fondets netto aktivaverdi kan bli påvirket tilsvarende.

Motpartsrisiko: en motpart som fondet inngår kontrakt med for verdipapirer, kan unnlate å oppfylle sine forpliktelser eller kan gå konkurs, og dette kan utsette fondet for økonomiske tap.

Konsentrasjonsrisiko: fondets investeringer kan være konsentrert i et lite antall selskaper og sektorer, og dette kan føre til større prissvingninger enn dersom fondet investerte i flere selskaper og sektorer.

Utenlandsk valutarisiko: endringer i valutakurser kan redusere eller øke verdien av aktiva som fondet besitter, som ikke er pålydende i amerikanske dollar. Forvalteren vil ikke sikre seg mot disse risikoene.

Klasse-valutarisikoer (representative klasser): (sikrede klasser) det kan ikke garanteres at valutasikring vil lykkes med å dempe effektene av valutasvingninger på ikke-USD-klasser; (usikrede klasser) resultatene for usikrede klasser kan påvirkes av endringer i vekslingskursene mellom klassens valuta og USD.

Operasjonell risiko: det kan oppstå vesentlige tap for fondet som følge av menneskelige feil, svikt i systemer og/eller prosesser samt utilstrekkelige prosedyrer eller kontroller.

Se avsnittet «Investment Risks and Special Considerations» (Investeringsrisikoer og spesielle hensyn) i selskapets prospekt for mer informasjon om disse og andre risikoer forbundet med investeringer i fondet.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene knyttet til driften av fondet, inkludert kostnader til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av din investering.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer	
Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Inntil 3 %
Dette er maksimalbeløpet som kan trekkes fra pengene dine før de investeres eller før provenyet fra investeringen blir utbetalt.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av et år	
Løpende gebyrer	0,95 %
Gebyrer som trekkes fra fondet under visse betingelser	
Resultatgebyr	Ingen
Konverteringsgebyr	Inntil 3 %

Tallene for **løpende gebyrer** som vises, er et estimat av utgiftene for det første årets drift av andelsklassen, ettersom det ikke er solgt andeler i denne klassen ved utarbeidelsen av dette dokumentet. De nøyaktige tallene vil fremkomme i regnskapet for selskapet hvert år. Tallet omfatter ikke porteføljetransaksjonskostnader, unntatt i tilfeller der fondet betaler tegnings-/innløsningsgebyr når det kjøper eller selger andeler i et annet kollektivt investeringsforetak.

Det kan, etter selskapets skjønn, belastes et konverteringsgebyr på inntil 3 % av netto andelsverdi av de andelene som skal flyttes.

Hvis du vil ha mer informasjon om gebyrer og utgifter, se avsnittet «Fees and Expenses» (Honorarer og utgifter) i selskapets prospekt og det tillegget som er utarbeidet for fondet. Disse er tilgjengelige fra fondets administrator, RBC Investor Services Ireland Limited («administratoren») eller www.granahanfunds.com.

Historisk avkastning

Ettersom det ikke ennå foreligger resultatdata for et helt kalenderår for klasse I USD akkumulerende, finnes det ikke tilstrekkelige data til å gi en nyttig indikasjon av tidligere resultater for investorer.

Praktiske opplysninger

Fondets aktiva oppbevares hos dets depotmottaker, RBC Investors Services Bank S.A., Dublin-avdelingen.

Dagens aksjekurs og ytterligere informasjon om fondet (inkludert det gjeldende prospektet og de nyeste regnskapene utarbeidet for selskapet som helhet), samt informasjon om andre aksjeklasser i fondet og andre underfond i selskapet, er tilgjengelig kostnadsfritt på www.granahanfunds.com eller fra administratoren på engelsk.

Fondet er underlagt irsk skattelovgivning, og det kan ha innvirkning på fondets investorers personlige skatteposisjon.

Fondet er et underfond i selskapet, et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfond, etablert i henhold til lovene i Irland. Dette betyr at dersom selskapet oppretter andre underfond, vil eiendeler og forpliktelser for hvert underfond være atskilt i samsvar med lovverket, og kan ikke brukes til å innfri forpliktelser for et annet underfond i selskapet.

Selskapet kan utelukkende bli holdt ansvarlig på grunnlag av eventuelle utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller ikke i samsvar med relevante deler av selskapets prospekt.

Andeler i fondet kan byttes til andeler i en annet andelsklasse i fondet eller et annet underfond i selskapet, avhengig av visse betingelser og at kravene for investering i slike andre andelsklasser eller underfond oppfylles. Se avsnittet «Conversion of Shares» (Konvertering av andeler) i selskapets prospekt for mer informasjon.

Selskapet retningslinjer for godtgjørelse, inkludert alle nødvendige elementer, er tilgjengelig på www.granahanfunds.com eller i papirutgave som er tilgjengelig kostnadsfritt fra investeringsforvalteren på forespørsel.

Representative andelsklasser: Dette dokumentet er representativt for informasjonen som gjelder for andre andelsklasser utstedt av fondet, det vil si klasse I USD utbytteandeler (ISIN: IE00BF5MKL65) og de sikrede og usikrede klasse I GBP akkumulerende andeler og utbytteandeler. Informasjon om disse andelsklasser kan fås hos administratoren eller investeringsforvalteren.

Dette fondet er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland. Denne nøkkelinformasjonen er nøyaktig per 15. mai 2018.