



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen, zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds streeft ernaar het belegde kapitaal te laten groeien door te beleggen in kleine, dynamische en opkomende groei-bedrijven.

Het fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van smallcaps (bedrijven met een kleine marktkapitalisatie) die in de Verenigde Staten gevestigd zijn of daarmee aanzienlijke zakelijke banden hebben. Doorgaans is het vermogen van het fonds belegd in de effecten van ongeveer 70-90 bedrijven. Op het moment van aankoop mag het fonds ook maximaal 25% van zijn vermogen beleggen in aandelen van bedrijven die geen smallcaps (bedrijven met een kleine marktkapitalisatie) zijn. Het fonds richt zich niet op een specifieke sector, maar de beleggingen kunnen soms geconcentreerd zijn in een bepaalde sector.

Het fonds kan ook gebruikmaken van derivaten voor afdekkingsdoeleinden, efficiënt portefeuillebeheer en beleggingsdoeleinden. Granahan Investment Management, Inc (de "Beleggingsbeheerder") streeft ernaar bedrijven voor belegging te identificeren door middel van gedisciplineerde analyse van individuele bedrijven in plaats van de sector waarvan het bedrijf deel uitmaakt.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar te beleggen in aandelen die volgens hem ondergewaardeerd zijn en die duurzame groei-kenmerken hebben die het beste potentieel voor superieure langetermijnresultaten bieden in plaats van groei als gevolg van kortetermijntrends. Duurzame groei-kenmerken zijn onder meer: grote marktkansen voor onbepaalde duur voor de effecten, sterke concurrentieposities en waardepropositie voor de klant, sterke financiële posities en kasstromen.

Voor categorieën van kapitalisatieaandelen worden alle inkomsten na aftrek van kosten toegevoegd aan en herbelegd in nettovermogen van het fonds.

Voor categorieën van distributieaandelen worden alle inkomsten na aftrek van kosten uitgekeerd in overeenstemming met het uitkeringsbeleid in het prospectus.

Beleggers kunnen hun aandelen verkopen op elke dag (behalve zaterdagen en zondagen)

en officiële feestdagen) waarop de banken in Dublin en New York normaal geopend zijn.

Het fonds gebruikt de vergelijkende benchmark uitsluitend voor het vergelijken van de performance. Het fonds wordt actief beheerd, zonder de beperkingen van een benchmark.

Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid vindt u onder "Investment Objective" en "Investment Policies" in het supplement van het fonds.

Aanbeveling: Dit fonds is geschikt als langetermijnbelegging.

Aandelen: effecten die een eigenvermogensinstrument in een onderneming vertegenwoordigen, zoals aandelen, American Depositary Receipts ("ADR") en Global Depositary Receipts ("GDR"). Door middel van ADR's/GDR's kunnen beleggers effecten van buitenlandse bedrijven kopen zonder de risico's verbonden aan grensoverschrijdende aandelen aankopen. ADR's en GDR's keren meestal dividend uit en worden op soortgelijke wijze als gewone aandelen behandeld.

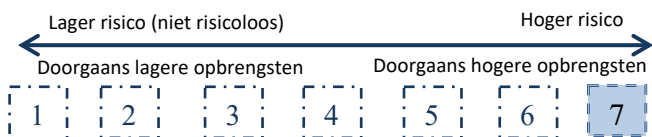
Derivaten: een contract tussen twee of meer partijen waarvan de waarde afhangt van de stijging en daling van de relatieve waarde/koers van een onderliggende waarde.

Smallcaps: bedrijven die op het moment van aankoop een totale marktkapitalisatie hebben binnen het bereik van de Russell 2000™ Growth Index en de Russell MicroCap Index.

Indices: de Russell 2000™ Growth Index en de Russell MicroCap Growth Index.

Vergelijkende benchmark: de indices die als vergelijkende maatstaf voor de resultaten van het fonds worden gebruikt, maar die de portefeuillesamenstelling niet beperken.

Risico- en opbrengstprofiel



Het fonds bevindt zich in categorie 7, omdat het voornamelijk belegt in aandelen van smallcaps, waarvan de koers doorgaans sterker schommelt dan van bedrijven met een grotere marktkapitalisatie.

De risico-indicator is berekend met behulp van gesimuleerde gegevens en is niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan mettertijd variëren.

Bij het nastreven van de beleggingsdoelstelling kan het fonds blootgesteld zijn aan extra risico's, met inbegrip van maar niet beperkt tot:

Liquiditeitsrisico: het fonds vindt mogelijk niet altijd een koper voor de activa die het wil verkopen, wat invloed kan hebben op het vermogen van het fonds om op korte termijn aan terugkoopverzoeken te voldoen.

Risico in verband met bewaarneming: het fonds kan verlies lijden als gevolg van insolventie van of schending van de zorgplicht of wangedrag door een bewaarder of onderbewaarder die verantwoordelijk is voor het bewaren van de activa van het fonds.

Risico met betrekking tot smallcaps: beleggen in effecten van kleinere, minder bekende bedrijven kan grotere risico's met zich meebrengen vanwege onzekerder groeiverwachtingen, de beperktere liquiditeit (zie liquiditeitsrisico) van dit soort aandelen en de grotere gevoeligheid van kleine bedrijven voor veranderingen in de economische omstandigheden.

Risico van beleggingen in aandelen: beleggingen in aandelen zijn onderhevig aan grotere schommelingen in marktwaarde dan andere beleggingscategorieën als gevolg van factoren als bedrijfsresultaten, de perceptie van beleggers, trends op de aandelenmarkten en algemene economische omstandigheden.

de perceptie van beleggers, trends op de aandelenmarkten en algemene economische omstandigheden. De intrinsieke waarde van het fonds kan dienovereenkomstig beïnvloed worden.

Tegenpartijrisico: het is mogelijk dat een partij waarmee het fonds een overeenkomst aangaat met betrekking tot effecten, niet voldoet aan de verplichtingen of failliet gaat, waardoor het fonds een financieel verlies kan oplopen.

Concentratierisico: de beleggingen van het fonds zijn geconcentreerd in de Verenigde Staten en kunnen in een specifieke sector geconcentreerd zijn. Daardoor kan het fonds sterker beïnvloed worden door gebeurtenissen in deze markten en sectoren dan in het geval van fondsen met een breder gespreide portefeuille.

Risico in verband met vreemde valuta's: veranderingen in wisselkoersen kunnen de waarde van de activa van het fonds die niet in US dollars luiden, verlagen of verhogen.

Valutarisico van categorieën (representatieve categorieën): (afgedekte categorieën) er is geen garantie dat valuta-afdekking het effect van wisselkoersschommelingen voor categorieën die in een andere valuta luiden dan de USD zal verminderen. (niet-afgedekte categorieën) de performance van niet-afgedekte categorieën kan worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoers tussen de valuta waarin de categorie luidt, en de USD.

Operationeel risico: het fonds kan aanzienlijke verliezen oplopen als gevolg van menselijke fouten, falende systemen en/of processen, en inadequate procedures of controles.

Meer informatie over deze en andere risico's in verband met beleggen in het fonds vindt u onder "Investment Risks and Special Considerations" in het prospectus van de Vennootschap.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

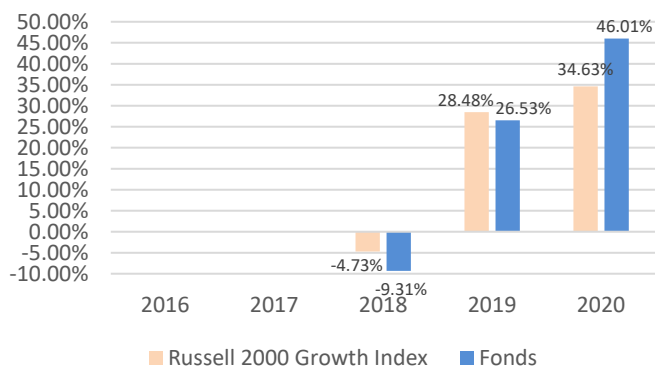
Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,80%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen
Omwisselingskosten:	Maximaal 3%

Het cijfer voor de **lopende kosten** is gebaseerd op de uitgaven voor het jaar dat op 31 december 2020 is afgesloten en omvat ook de beheervergoeding betaald aan de beleggingsbeheerder. Dit bedrag kan van jaar tot jaar verschillen. Het omvat geen portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt wanneer het deelnemersrechten in een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Naar goeddunken van de Vennootschap kunnen omwisselingskosten van maximaal 3% van de intrinsieke waarde van de om te wisselen aandelen in rekening worden gebracht.

Meer informatie over vergoedingen en onkosten vindt u onder "Fees and Expenses" in het prospectus van de Vennootschap en het supplement voor het fonds, verkrijgbaar bij het administratiekantoor van het fonds, RBC Investor Services Ireland Limited (het "Administratiekantoor"), en op www.granahanfunds.com.

In het verleden behaalde resultaten



Deze grafiek is gebaseerd op de historische resultaten van de aandelen categorie en is mogelijk geen goede indicatie van de toekomstige resultaten van de aandelen categorie.

Deze resultaten zijn inclusief de lopende kosten van de aandelen categorie, maar exclusief de instap- en uitstapvergoedingen die u mogelijk moet betalen.

Aan het fonds in juni 2017 vergunning verleend.

Voor deze grafiek is gebruik gemaakt van cijfers op basis van US dollars.

De grafiek toont de resultaten van het fonds ten opzichte van de Russell 2000 Growth Index. Het fonds volgt de Russell 2000 Growth Index niet.

Praktische informatie

De activa van het fonds worden aangehouden bij de bewaarder, RBC Investors Services Bank S.A., Dublin Branch.

De actuele koers en verdere informatie over het fonds (met inbegrip van het huidige prospectus en de meest recente (half-)jaarsverslagen die zijn opgesteld voor de Vennootschap als geheel), evenals informatie over andere aandelen categorieën van het fonds en andere compartimenten van de Vennootschap vindt u op www.granahanfunds.com. Deze informatie is ook kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij het administratiekantoor.

Het fonds is onderworpen aan de Ierse belastingwetgeving en dit kan van invloed kan zijn op de persoonlijke belastingssituatie van beleggers in het fonds.

Het fonds is een subfonds van de Vennootschap, een paraplu fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen, die is opgericht naar Iers recht. Dit betekent dat als de Vennootschap andere compartimenten opricht, de activa en passiva van elk compartiment bij wet gescheiden zijn en niet kunnen worden gebruikt om de verplichtingen van een ander compartiment van de Vennootschap te voldoen.

De Vennootschap kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de Vennootschap is.

Aandelen in het fonds kunnen worden omgewisseld voor aandelen van een andere aandelen categorie van het fonds of van een ander compartiment van de Vennootschap, indien aan bepaalde voorwaarden en vereisten voor belegging in die andere categorieën of compartimenten wordt voldaan. Zie onder "Conversion of Shares" (conversie van aandelen) in het prospectus van de Vennootschap voor meer informatie.

Het beloningsbeleid van de Beheerder, inclusief alle vereiste elementen, is beschikbaar op www.kbassociates.ie. Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar bij Beheerder.

Representatieve aandelen categorieën: Dit document is representatief voor de informatie die van toepassing is voor andere aandelen categorieën van het fonds, namelijk afgedekte en niet-afgedekte Oprichtersaandelen GBP Kapitalisatie en Distributie, Categorie I USD Kapitalisatie- en Distributieaandelen, Categorie I GBP Kapitalisatie- en Distributieaandelen, Categorie Institutioneel USD Kapitalisatie- en Distributieaandelen, afgedekte en niet-afgedekte Categorie Institutioneel GBP Kapitalisatie- en Distributieaandelen, Categorie Investor USD Kapitalisatie- en Distributieaandelen, afgedekte en niet-afgedekte Categorie Investor EUR Kapitalisatie- en Distributieaandelen, afgedekte en niet-afgedekte Categorie Investor GBP Kapitalisatie- en Distributieaandelen, Categorie X USD Kapitalisatie- en Distributieaandelen, en afgedekte en niet-afgedekte Categorie X GBP Kapitalisatie- en Distributieaandelen. Informatie over deze aandelen categorieën is verkrijgbaar bij het administratiekantoor of bij de beleggingsbeheerder. Informatie over deze aandelen categorieën is verkrijgbaar bij het administratiekantoor of bij de beleggingsbeheerder.

Aan dit fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 18 februari 2021.