

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Thesaurierende Anteile der Klasse A USD, Granahan US SMID Select Fund, (der „Fonds“)
ein Teilfonds der Granahan Funds Plc (die „Gesellschaft“), ISIN: IE00BL0L4T62
Der Fonds wird von KBA Consulting Management Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet.



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalzuwachs durch die Anlage in dynamische und aufstrebende Wachstumsunternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung.

Der Fonds investiert in erster Linie in Aktienwerte von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung („SMID-Kapitalisierung“), die in den Vereinigten Staaten ansässig sind oder deren Geschäftstätigkeit eng mit diesem Land verbunden ist. Sämtliche von Unternehmen mit SMID-Kapitalisierung emittierte Wertpapiere, in die der Fonds investiert, werden an einem regulierten Markt notiert oder gehandelt und erfüllen die Bedingungen eines übertragbaren Wertpapiers gemäß Definition in den OGAW-Vorschriften. Für Granahan Investment Management Inc (der „Anlageverwalter“) gelten derzeit als Unternehmen mit SMID-Kapitalisierung diejenigen Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Kaufzeitpunkt in den Indexbereich (der „SMID-Kapitalisierungsbereich“) fällt. Dieser Bereich schwankt in Abhängigkeit von Marktbedingungen und Index-Neuaufrichtung, liegt derzeit aber zwischen 3 Mio. US\$ und 13,8 Mrd. US\$. Der Fonds wird nicht durch den Index eingeschränkt und kann bis zu einem Viertel seines Vermögens in Unternehmen investieren, deren Marktkapitalisierung zum Kaufzeitpunkt außerhalb des SMID-Kapitalisierungsbereichs liegt.

Der Fonds ist in der Regel in den im Index vertretenen Sektoren investiert. Da die Aktienauswahl des Anlageverwalters durch eine Analyse jeder einzelnen Aktie bestimmt wird, können die Merkmale des Fonds vom allgemeinen SMID-Kapitalisierungsbereich abweichen. Der Fonds besteht in der Regel aus einem Portfolio aus 40 bis 60 Aktien. Der Anlageverwalter ist bestrebt, die Anlagepositionen des Fonds zur Risikominimierung und Steuerung der Positionsgröße breit zu streuen.

Der Fonds verwendet den Vergleichs-Referenzwert nur zu

Vergleichszwecken für die Wertentwicklung. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.

Ausführliche Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik entnehmen Sie bitte den Abschnitten „Investment Objective“ und „Investment Policies“ im Nachtrag für den

Anleger können Anteile an jedem Tag (außer an Samstagen und Sonntagen und gesetzlichen Feiertagen) zurückgeben, an dem Banken in Dublin und New York für den regulären Geschäftsverkehr geöffnet sind.

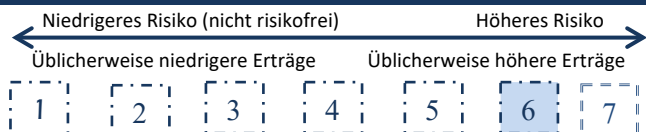
Empfehlung: Dieser Fonds ist als langfristige Anlageoption geeignet.

Aktion: Wertpapiere, die ein Eigenkapitalinstrument an einem Unternehmen darstellen, u. a. Anteile und Aktien, American Depositary Receipts („ADRs“) und Global Depositary Receipts („GDRs“). Durch ADR/GDR können Anleger Wertpapiere ausländischer Unternehmen ohne die damit verbundenen Risiken von grenzüberschreitenden Aktienkäufen erwerben. ADR und GDR zahlen im Allgemeinen Dividenden und werden ähnlich wie Stammaktien behandelt.

Index: Der Russell 2500™ Growth Index, ein Index, der die Wertentwicklung des Segments mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung des US-Aktienmarkts misst, das derzeit eine gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung von 5,3 Mrd. USD und im Bloomberg Ticker das Kürzel RU25GRTR hat.

Vergleichs-Referenzwert: Der Index, der als Vergleich für die Wertentwicklung des Fonds eingesetzt aber nicht zur Einschränkung der Zusammensetzung des Portfolios verwendet wird.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Fonds wurde in die Kategorie 6 eingestuft, da er überwiegend in Anteile und ähnliche Instrumente von Unternehmen mit kleinerer Marktkapitalisierung investiert, die in der Regel höhere Kursschwankungen erleben als Wertpapiere von Unternehmen mit größerer Marktkapitalisierung.

Der Risikoindikator wurde anhand von simulierten Daten berechnet und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels ist der Fonds zusätzlichen Risiken ausgesetzt, insbesondere:

Liquiditätsrisiko: Der Fonds findet möglicherweise nicht immer eine andere Partei, die bereit ist, einen Vermögenswert zu kaufen, den der Fonds verkaufen möchte, was die Fähigkeit des Fonds zur Ausführung von Rücknahmeanträgen auf Verlangen beeinträchtigen könnte.

Verwahrnisiko: Insolvenz, Verstöße gegen die Sorgfaltspflicht oder eine Verfehlung einer für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlichen Depotbank oder Unterdepotbank können zu einem Verlust für den Fonds führen.

Small-Cap-Risiko: Anlagen in die Wertpapiere von kleineren, weniger bekannten Unternehmen können aufgrund der ungewisseren Wachstumsaussichten, der geringeren Liquidität (siehe Liquiditätsrisiko) dieser Anteile und der größeren Sensibilität kleiner Unternehmen gegenüber veränderlichen Wirtschaftsbedingungen mit größeren Risiken verbunden sein.

Mit Aktienanlagen verbundenes Risiko: Aktienanlagen unterliegen größeren Schwankungen im Marktwert als andere Anlageklassen,

was an Faktoren wie der geschäftlichen Performance eines Unternehmens, an Wahrnehmungen der Anleger, Aktienmarktrends und allgemeinen Wirtschaftsbedingungen liegt. Dies kann entsprechende Auswirkungen auf den Nettoinventarwert des Fonds haben.

Kontrahentenrisiko: Eine Vertragspartei des Fonds in Bezug auf Wertpapiere kann möglicherweise ihre Verpflichtungen nicht erfüllen oder wird zahlungsunfähig, was den Fonds einem finanziellen Verlust aussetzen kann.

Konzentrationsrisiko: Die Anlagen des Fonds können auf eine kleine Anzahl von Unternehmen und Sektoren konzentriert sein, was zu größeren Kursschwankungen führen kann, wie es bei einer Anlage des Fonds in einer breiteren Anzahl von Unternehmen und einer größeren Spanne von Sektoren der Fall wäre.

Fremdwährungsrisiko: Veränderungen in Wechselkursen können den Wert von auf nicht US-Dollar lautenden Vermögenswerten, die vom Fonds gehalten werden, reduzieren oder erhöhen. Der Anlageverwalter sichert diese Risiken nicht ab.

Risiken der Klassenwährung (repräsentative Klassen): (Abgesicherte Klassen) Es kann nicht garantiert werden, dass eine Währungsabsicherung erfolgreich die Auswirkungen von Währungsschwankungen bei nicht auf US-Dollar lautenden Klassen mindert. (Nicht abgesicherte Klassen) Die Wertentwicklung von nicht abgesicherten Klassen kann durch Veränderungen in den Wechselkursen zwischen der Klassenwährung und dem US-Dollar beeinträchtigt werden.

Operationelles Risiko: Wesentliche Verluste für den Fonds können durch menschliche Fehler, System- und/oder Prozessausfälle sowie unzureichende Verfahren oder Kontrollen entstehen.

Weitere Informationen in Bezug auf diese und andere mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Investment Risks and Special Considerations“ im Prospekt der Gesellschaft.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs des Fonds. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge Ihrer Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,25 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Keine
Umtauschgebühr	Bis zu 3 %

Die ausgewiesenen **laufenden Kosten** sind eine Schätzung der Kosten für das erste Jahr der Geschäftstätigkeit der Anteilsklasse, da die Klasse zum Datum dieses Dokuments noch keine Anteile verkauft hat. Die genauen Zahlen werden jährlich im Abschluss der Gesellschaft berücksichtigt. Sie enthalten keine Portfoliotransaktionskosten, außer im Fall von einem Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag, der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt wurde.

Eine Umtauschgebühr von bis zu 3 % des Nettoinventarwerts der umzutauschenden Anteile kann im Ermessen der Gesellschaft erhoben werden.

Weitere Informationen über Gebühren und Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Fees and Expenses“ im Prospekt der Gesellschaft und dem für den Fonds erstellten Nachtrag, die vom Administrator des Fonds, der RBC Investor Services Ireland Limited (der „Administrator“) oder auf www.granahanfunds.com erhältlich sind

Frühere Wertentwicklung

Da für die thesaurierende Anteilsklasse A GBP noch keine Daten zur Wertentwicklung für ein ganzes Kalenderjahr vorliegen, stehen keine ausreichenden Informationen zur Verfügung, um den Anlegern einen nützlichen Hinweis auf die frühere Wertentwicklung zu geben.

Praktische Informationen

Die Vermögenswerte des Fonds werden bei seiner Verwahrstelle, der RBC Investors Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, gehalten.

Der aktuelle Kurs der Anteile und weitere Informationen über den Fonds (einschließlich des aktuellen Prospekts und des letzten für die Gesamtgesellschaft aufgestellten Abschlusses) sowie Informationen über andere Anteilsklassen des Fonds und andere Teilfonds der Gesellschaft sind kostenlos in englischer Sprache auf www.granahanfunds.com oder vom Administrator erhältlich.

Der Fonds unterliegt dem irischen Steuerrecht, was sich auf die persönliche Steuersituation eines Anlegers im Fonds auswirken kann.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, die ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds ist und nach irischem Recht errichtet wurde. Dies heißt, wenn die Gesellschaft weitere Teilfonds auflegt, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds wie gesetzlich vorgeschrieben getrennt voneinander verwahrt und verwaltet werden und nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der Gesellschaft herangezogen werden können.

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Anteile am Fonds können gegen die Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds der Gesellschaft vorbehaltlich bestimmter Bedingungen und der Erfüllung der Anforderungen für eine Anlage in diese anderen Anteilsklassen oder Teilfonds getauscht werden. Weitere Informationen sind dem Abschnitt „Conversion of Shares“ im Prospekt der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich aller vorgeschriebenen Elemente, ist auf www.kbassociates.ie oder in Papierform kostenlos auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Repräsentative Anteilsklassen: Dieses Dokument ist repräsentativ für die für andere, vom Fonds ausgegebene Anteilsklasse geltenden Informationen, nämlich ausschüttende Anteile der Klasse A USD, thesaurierende und ausschüttende Anteile der Klasse A GBP, thesaurierende und ausschüttende Anteile der Klasse A EUR, thesaurierende und ausschüttende Anteile der Klasse I USD sowie thesaurierende und ausschüttende Anteile der Klasse I GBP. Informationen über diese Anteilsklassen sind vom Administrator oder vom Anlageverwalter erhältlich.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 25. Mai 2020.