

Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Navn: Bin Yuan Greater China Fund ("Underfondet"), et underfond i Hereford Funds ("Fondet")
ISIN: LU2417679144
Klasse: DB A NOK ("Klassen")
Produsent av produktet: FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Forvaltningsselskapet"), en del av Pictet Group.
Nettsted: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Ring +352 467171-1 for mer informasjon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsyn av FundPartner Solutions (Europe) S.A. med hensyn til dette dokument med nøkkelinformasjon.

Dette PRIIP er autorisert i Luxembourg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon er korrekt per 19 februar 2024.

Hva er dette produktet?

TYPE PRODUKT

Produktet er et underfond i Hereford Funds, et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) stiftet som et investeringsselskap med variabel kapital (SICAV) i henhold til lovene i Luxembourg.

VARIGHET

Underfondet er opprettet med ubegrenset varighet. Styret kan imidlertid vedta å stenge dette produktet under visse omstendigheter.

MÅL

Mål og investeringspolitikk

Underfondets investeringsmål er å gi langsiktig kapitalvekst, målt i USD, primært gjennom investeringer i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i "Stor-Kina-selskaper".

Stor-Kina-selskaper er selskaper som har sitt forretningskontor Stor-Kina og selskaper som er organisert og hjemmehørende i andre land enn Stor-Kina, som har det meste av sin økonomiske virksomhet, enten alene eller på konsolidert basis, avledet fra varer produsert, salg til eller tjenester utført i land som Folkerepublikken Kina, Hong Kong, Taiwan og Singapore.

Investeringseksponering oppnås ved bruk av aksjer og aksjerelaterte verdipapirer (som for eksempel ADR-er (amerikanske depotbevis) og GDR-er (globale depotbevis)). Dette omfatter også investering i Kina A-aksjer gjennom RQFII-ordningene og Shanghai and Shenzhen - Hong Kong Stock Connects.

Underfondet kan også investere i gjeldspapirer av investeringsgrad, konvertible obligasjoner, aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i selskaper utenfor Stor-Kina, og i pengemarkedsinstrumenter.

Underfondet vil ikke investere i selskaper som står på eksklusjonslisten til Norges Bank.

For å unngå tvil, så vil underfondet ikke investere mer enn 10% av sine netto aktiva i andre kollektive investeringsforetak.

Under uvanlige markedsforhold og på midlertidig grunnlag, kan underfondet ha opptil 100% av sine netto aktiva i likvide eiendeler og gjeldsinstrumenter (inklusive pengemarkedsinstrumenter).

Referanseindeks Underfondet blir aktivt forvaltet. Underfondets referanseindeks er MSCI China All Shares Net Total Return Index. Den brukes til beregning av prestasjonshonoraret og til sammenligning av avkastningen. Forvalteren er ikke på noen måte begrenset av referanseindeksen i sin posisjonering av porteføljen. Dette betyr at forvalteren tar investeringsbeslutninger uten henvisning til en referanseindeks. Underfondet kan avvike betydelig fra indeksen.

ESG-informasjon Underfondet fremmer miljø- og samfunnsmessige egenskaper innenfor betydningen av paragraf 8 i SFDR, men har ikke et bærekraftig investeringsmål. Underfondet vil investere i samfunnsansvarlige og miljøbevisste selskaper som skaper verdi for bedriften på lang sikt ved å levere de beste produktene og tjenestene til samfunnet. Selskaper med dårlig eierstyring og selskaper som produserer kullfyrt kraft, tobakk, samt ethvert selskap i gamblingsektoren, vil bli ekskludert. ESG (miljø, samfunnsansvar, eierstyring) er dypt integrert i forvalterens ramme for risikostyring og i investeringsprosessen. Dårlig ESG er en nøkkelfaktor innen virksomhetsrisiko, og derfor vil investeringsstrategien på sorteringsstadiet eliminere selskaper som ikke er samsvar med ESG-kriteriene og ikke er kvalifisert.

Utbyttepolitikk Denne klassen er akkumulierende. Utbytteutbetalinger er ikke planlagt.

Den anbefalte eieperioden for dette produktet er satt for å tillate nok tid for dette produktet til å nå dets mål og for å unngå kortsiktige markedssvingninger.

Avkastningen på produktet bestemmes av netto aktivaverdien ("NAV") som beregnes av FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Administrasjonsagenten"). Avkastningen avhenger av svingninger i markedsverdien til de underliggende investeringene.

MENT FOR PRIVATINVESTORER

Produktet er forbeholdt institusjonelle investorer. Produktet er passer for investorer som tåler å bære kapitaltap og som ikke trenger kapitalgaranti. Produktet passer for kunder som er på utkikk etter å øke sin kapital og som ønsker å eie investeringen i 4 år.

ANNEN INFORMASJON

Depotmottaker Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg ("Depotmottakeren").

Adskilte eiendeler Eiendelene og gjelden til hvert underfond er adskilt ved lov, noe som betyr at utviklingen til eiendelene til andre underfond ikke påvirker avkastningen på din investering.

Handel NAV beregnes hver dag som er en bankvirkedag i Luxembourg samtidig som kinesiske børser, Hong Kong-børsen og Clearing Limited er åpne for handel. Tidsfristen for å sende inn tegningsordre er kl. 16.00 Luxembourg-tid, to bankvirkedager før den aktuelle verdivurderingsdagen. Tidsfristen for å sende inn innløsningsordre er kl. 16.00 Luxembourg-tid, fem bankvirkedager før den aktuelle verdivurderingsdagen.

Bytte Andelseiere kan søke om å få andeler i ethvert underfond konvertert til andeler i et annet underfond, forutsatt at vilkårene for tilgang til målklassetypen eller -underfondstypen er innfridd med hensyn til dette underfondet, på grunnlag av deres respektive netto aktivaverdi beregnet på verddivurderingsdagen etter mottak av konverteringsordren. Innløsnings- og tegningskostnader knyttet til konverteringen kan bli belastet andelseieren som oppgitt i prospektet. Flere opplysninger om hvordan du kan bytte mellom underfond, finner du i prospektet.

Tilleggsinformasjon Mer detaljert informasjon om dette fondet, som prospektet, andre klasser, nøkkelinformasjonen, den siste NAV, vedtektene samt den siste årsberetningen og halvårsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt, på engelsk, fra sentraladministratoren, distributørene og forvaltningsselskapet, samt på www.fundsquare.net.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer beskriver en klasse i ett underfond i fondet. Du finner mer informasjon om andre underfond i prospektet og de periodiske rapportene som utarbeides for hele fondet.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 4 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til 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. De viktigste risikoene til investeringsfondet er muligheten for at verdipapirene som fondet er investert i, faller i verdi.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. 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. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, viser den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for produktet / passende referansetall de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode: Eksempelinvestering		4 år NOK 100,000		
		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 4 år	
Scenarioer				
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.			
Stress-scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 55,400 -44.6%	NOK 26,000 -28.6%	
Ufordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 63,100 -36.9%	NOK 53,400 -14.5%	Denne typen scenario inntreffer for en investering i produktet mellom juni 2021 og desember 2023.
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 110,200 10.2%	NOK 162,500 12.9%	Denne typen scenario inntreffer for en investering i produktet mellom juli 2018 og juli 2022.
Fordelaktig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig årlig avkastning	NOK 207,200 107.2%	NOK 236,500 24.0%	Denne typen scenario inntreffer for en investering i en referanseportefølje og deretter produktet mellom mai 2017 og mai 2021.

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

Hva skjer hvis FundPartner Solutions (Europe) S.A. ikke er i stand til å foreta utbetaling?

FundPartner Solutions (Europe) S.A. foretar ingen utbetalinger til deg i forbindelse med dette underfondet og du vil fremdeles bli betalt i tilfelle mislighold av FundPartner Solutions (Europe) S.A..

Underfondets eiendeler er til forvaring hos Pictet & Cie (Europe) S.A. og er adskilt fra eiendelene til andre underfond i fondet. Underfondets eiendeler kan ikke brukes til å betale gjelden til andre underfond.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. 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. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

4- I det første året vil du få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarier.

- NOK 100,000 er investert

Investering av NOK 100,000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 4 år
Samlede kostnader	NOK 1,147	NOK 6,705
Årlig kostnadseffekt (*)	1.1%	1.1%

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 14.0% før kostnader og 12.9% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	Vi tar ikke startgebyr for denne klassen.	NOK 0
Avslutningskostnader	Vi tar ikke avslutningsgebyr for denne klassen.	NOK 0
Løpende kostnader som trekkes fra hvert år		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.72% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	NOK 716
Transaksjonskostnader	0.43% 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.	NOK 431
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	NOK 0

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene mine ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 4 år.

Den anbefalte eieperioden ble valgt for å tillate nok tid for dette produktet til å nå dets mål og for å unngå kortsiktige markedssvingninger.

NAV beregnes hver dag som er en bankvirkedag i Luxembourg samtidig som kinesiske børs, Hong Kong-børsen og Clearing Limited er åpne for handel. Tidsfristen for å sende inn tegningsordre er kl. 16.00 Luxembourg-tid, to bankvirkedager før den aktuelle verddivurderingsdagen. Tidsfristen for å sende inn innløsningsordre er kl. 16.00 Luxembourg-tid, fem bankvirkedager før den aktuelle verddivurderingsdagen.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis en naturlig eller juridisk person ønsker å sende en klage til fondet for å hevde en rett eller for å avhjelpe fortredd, skal klageren adressere en skriftlig forespørsel som inneholder en beskrivelse av problemet og detaljer vedrørende årsaken til klagen, enten per e-post eller post, i et offisielt språk i deres hjemland, til følgende adresse:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
pfcs.lux@pictet.com

Annen relevant informasjon

Mer detaljert informasjon om dette fondet, som prospektet, vedtektene samt den siste årsberetningen og halvårsrapporten, er tilgjengelig gebyrfritt fra sentraladministratoren, distributørene og produsenten av produktet, eller på fundsquare.net eller ruffer.co.uk på nettet.

Tidligere avkastning for det siste året og scenarier med tidligere avkastning er tilgjengelig på nettstedet https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2417679144_NO_no.pdf