

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: Bin Yuan Greater China Fund (het "Subfonds"), een subfonds van Hereford Funds (het "Fonds")
ISIN: LU1778252632
Klasse: AI EUR (de "Klasse")
Productontwikkelaar: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet Group.
Website: <https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/>

Neem voor meer informatie telefonisch contact op met +352 467171-1.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundPartner Solutions (Europe) S.A. met betrekking tot deze essentiële beleggingsinformatie.

Voor deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 19 februari 2024.

Wat is dit voor een product?

SOORT

Dit product is een subfonds van Hereford Funds, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een beleggingsvennootschap met een veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Subfonds heeft een onbeperkte looptijd. De raad van bestuur kan echter onder bepaalde omstandigheden besluiten dit product te beëindigen.

DOELSTELLINGEN

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is het realiseren van vermogensgroei op lange termijn, gemeten in USD, voornamelijk via beleggingen in aandelen en aan aandelen gekoppelde effecten van bedrijven uit Groot-China.

Ondernemingen uit Groot-China zijn ondernemingen die hun statutaire zetel in Groot-China hebben en ondernemingen die georganiseerd en gevestigd zijn in andere landen dan Groot-China en waarvan het grootste deel van de economische activiteit, alleen of op geconsolideerde basis, afkomstig is van hetzij de productie van goederen, hetzij de verkoop of de verlening van diensten in landen zoals de Volksrepubliek China, Hongkong, Taiwan en Singapore.

De beleggingsblootstelling wordt bereikt via aandelen en aandelengekoppelde effecten zoals ADRs (American Depositary Receipt) en GDRs (Global Depositary Receipt). Hieronder vallen ook beleggingen in Chinese A-aandelen via de RQFII-regelingen en de Shanghai en Shenzhen - Hong Kong Stock Connects.

Het Compartiment kan ook beleggen in schuldefecten van beleggingskwaliteit en converteerbare obligaties, aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven buiten Groot-China en geldmarktinstrumenten.

Het Subfonds belegt niet in bedrijven die zijn opgenomen in de uitsluitingslijst van de Norges Bank

Duidelijkheidshalve belegt het Subfonds niet meer dan 10% van zijn nettoactiva in andere instellingen voor collectieve belegging.

In uitzonderlijke marktomstandigheden en op tijdelijke basis kan het Subfonds tot 100% van zijn nettoactiva in liquide activa en schuldinstrumenten (met inbegrip van geldmarktinstrumenten) aanhouden.

Benchmark Het Subfonds wordt actief beheerd. De MSCI China All Shares Net Total Return Index is de benchmarkindex van het Subfonds. Deze wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding en voor prestatievergelijkingdoeleinden. De Beleggingsbeheerder wordt in zijn portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmarkindex. Dit betekent dat de Beleggingsbeheerder beleggingsbesluiten neemt zonder rekening te houden met een benchmarkindex. Het Compartiment kan aanzienlijk afwijken van de index.

ESG-informatie Het Subfonds promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van SFDR maar heeft geen doelstelling voor duurzaam beleggen. Het Subfonds belegt in sociaal en ecologisch bewuste bedrijven die zakelijke waarde op lange termijn creëren door de beste producten en diensten aan de maatschappij aan te bieden. Bedrijven met een slechte governance en ondernemingen die door kolen opgewekte energie of tabak produceren, evenals bedrijven uit de goksector, worden uitgesloten. ESG (Ecologisch, Sociaal, Governance) is sterk geïntegreerd in het risicobeheerkader en beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder. Slechte ESG-eigenschappen zijn de sleutelfactor in bedrijfsrisico en zodoende elimineert de beleggingsstrategie al in het screeningstadium bedrijven die niet ESG-compliant en -gekwificeerd zijn.

Dividendbeleid Deze Klasse cumuleert inkomsten. Dividenduitkeringen zijn niet gepland.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de FundPartner Solutions (Europe) S.A. ("Centrale Administratiekantoor") berekende intrinsieke waarde (NIW). Dit rendement hangt voornamelijk af van de schommelingen in de marktwaarde van de onderliggende beleggingen.

BEOOGDE RETAILBELEGGER

Het product is voorbehouden aan institutionele beleggers. Het product is geschikt voor beleggers die verlies van kapitaal kunnen dragen en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is mogelijk geschikt voor cliënten die op zoek zijn naar behoud of groei van hun vermogen en hun belegging meer dan 4 jaar vast willen houden.

ANDERE INFORMATIE

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

Scheiding van de activa De activa en passiva van elk subfonds zijn bij wet gescheiden, wat betekent dat de prestaties van de activa in andere subfondsen geen invloed hebben op de prestaties van uw belegging.

Waardering De NIW wordt berekend op elke dag die een bankwerkdag in Luxemburg is en waarop de Chinese en Hongkongse effectenbeurzen en Clearing Limited voor de handel zijn geopend. Het uiterste tijdstip om aankooporders in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd, twee bankwerkdagen voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag. Het uiterste tijdstip om terugkooporders in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd, vijf bankwerkdagen voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag.

Overstappen Aandeelhouders kunnen verzoeken om aandelen van een compartiment om te wisselen in aandelen van een ander compartiment, op voorwaarde dat de voorwaarden voor de toegang tot de beoogde aandelenklasse of het beoogde compartiment zijn vervuld met betrekking tot dit compartiment, op basis van hun respectievelijke NIW, berekend op de waarderingsdag na de ontvangst van het omwisselingsverzoek. De terugbetalings- en inschrijvingskosten in verband met de omwisseling kunnen bij de aandeelhouder in rekening worden gebracht, zoals vermeld in het prospectus. Voor nadere informatie over hoe u tussen compartimenten kunt wisselen, verwijzen wij naar het prospectus.

Meer informatie Meer gedetailleerde informatie over dit Fonds, zoals het prospectus, andere klassen, de essentiële beleggersinformatie, de laatste NIW, de statuten evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het Centrale Administratiekantoor, de distributeurs, de Beheermaatschappij, of online op www.fundsquare.net.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft de Klasse van één subfonds van het Fonds. Meer informatie over andere Subfondsen vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden opgesteld voor het hele Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

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

Laag risico Hoog risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 4 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De voornaamste risico's van het beleggingsfonds liggen in de mogelijkheid van waardevermindering van de effecten waarin het fonds is belegd.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Zie het prospectus voor meer informatie over de specifieke risico's met betrekking tot dit product die niet zijn vermeld in de samenvattende risico-indicator.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

| Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging | | 4 jaar EUR 10,000 | | |
|--|--|-----------------------------|-----------------------------|--|
| | | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 4 jaar | |
| Scenario's | | | | |
| Minimum | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen. | | | |
| Stress scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | EUR 5,690 -43.1% | EUR 2,600 -28.6% | |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | EUR 6,080 -39.2% | EUR 4,650 -17.4% | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juni 2021 en december 2023. |
| Gemiddeld scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | EUR 10,950 9.5% | EUR 15,380 11.4% | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen september 2018 en september 2022. |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement | EUR 20,570 105.7% | EUR 23,010 23.2% | Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen mei 2017 en mei 2021. |

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als FundPartner Solutions (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij verricht geen enkele betaling aan u met betrekking tot dit Subfonds en u zou nog steeds betaald worden in geval van wanbetaling door de Beheermaatschappij.

De activa van het Subfonds worden aangehouden bij een afzonderlijke maatschappij, de Bewaarder, zodat het vermogen van het Subfonds om uit te betalen niet wordt aangetast door de insolventie van de Beheermaatschappij. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Subfonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Subfonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn).

Als het Subfonds wordt beëindigd of geliquideerd, worden de activa verkocht en ontvangt u een passend deel van de opbrengst, maar u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt indien de Bewaarder in gebreke blijft

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

- EUR 10,000 wordt belegd

| Belegging van EUR 10,000 | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na 4 jaar |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | EUR 183 | EUR 1,034 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 1.8% | 1.8% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 13.2% vóór de kosten en 11.4% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|---|--|----------------------------|
| Instapkosten | Wij brengen voor deze Klasse geen instapkosten in rekening. | EUR 0 |
| Uitstapkosten | Wij brengen voor deze Klasse geen uitstapkosten in rekening. | EUR 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 1.40% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | EUR 140 |
| Transactiekosten | 0.43% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | EUR 43 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoeding | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | EUR 0 |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 4 jaar.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

De NIW wordt berekend op elke dag die een bankwerkdag in Luxemburg is en waarop de Chinese en Hongkongse effectenbeurzen en Clearing Limited voor de handel zijn geopend. Het uiterste tijdstip om aankooporders in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd, twee bankwerkdagen voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag. Het uiterste tijdstip om terugkooporders in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd, vijf bankwerkdagen voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wanneer een natuurlijke of rechtspersoon een klacht bij het Fonds wil indienen over erkenning van een recht of schadevergoeding, moet de klager per e-mail of per post een schriftelijk verzoek indienen op het volgende adres, met een beschrijving van het probleem en de details over het ontstaan van de klacht in een officiële taal van zijn/haar land van vestiging:

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

<https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Andere nuttige informatie

Uitgebreidere informatie over dit Fonds, zoals het prospectus, de statuten, het recentste jaar- en halfjaarverslag evenals de meest recente NIW per aandeel zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het Centrale Administratiekantoor, de distributeurs, het Fonds of online op www.fundsquare.net.

De prestaties over het afgelopen 2 jaar en de scenario's van prestaties in het verleden zijn te vinden op de link https://download.alphaomega.lu/perfscenariolu1778252632_NL_nl.pdf