

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: LU2198582640
Klasse: DB A USD ("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 akkumulerende. 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.

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 scenarioet.

- USD 10,000 er investert

Investering av USD 10,000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 4 år
Samlede kostnader	USD 109	USD 617
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 13.0% før kostnader og 11.9% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	Vi tar ikke startgebyr for denne klassen.	USD 0
Avslutningskostnader	Vi tar ikke avslutningsgebyr for denne klassen.	USD 0
Løpende kostnader som trekkes fra hvert år		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.66% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	USD 66
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.	USD 43
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	USD 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 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 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.

Ettersom det er mer mindre enn et helt år siden underfondet ble lansert, finnes det ikke tilstrekkelig data for å gi investorer en nyttig indikasjon på tidligere utvikling. Scenarier med tidligere avkastning er tilgjengelig på nettstedet https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2198582640_NO_no.pdf