

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name: DSM US Large Cap Growth Fund (der „Teilfonds“), ein Teilfonds des Hereford Funds (der „Fonds“)
ISIN: LU0371643130
Klasse: U USD (die „Klasse“)
Produkthersteller: HF Arode Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)
Website: <https://herefordfunds.com/library/key-investor-information-document>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 2010 2070.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von HF Arode Asset Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

HF Arode Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von Hereford Funds, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Der Verwaltungsrat kann jedoch unter bestimmten Umständen beschließen, dieses Produkt zu schließen.

ZIELE

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Kapitalzuwachs in erster Linie durch Anlagen in wachsende Unternehmen mit Sitz in den USA und einer Marktkapitalisierung von in der Regel über 10 Milliarden USD zu erzielen.

Im Allgemeinen wird der Teilfonds in Aktienwerte von Emittenten mit großer Marktkapitalisierung investieren, die in den USA domiziliert sind oder ihren Hauptsitz haben bzw. überwiegend in den USA geschäftstätig sind. Aktienwerte beinhalten unter anderem Stammaktien, Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Wertpapiere, Rechte und Optionsscheine. Der Teilfonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in Aktienwerte von Emittenten außerhalb der USA oder von Emittenten investieren, die den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit nicht in den USA ausüben. Der Teilfonds kann ferner in Aktienwerte von Emittenten investieren, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufs weniger als 10 Milliarden USD beträgt. In der Regel enthält der Teilfonds 25 bis 35 Positionen.

Der Teilfonds kann in American Depositary Receipts und American Depositary Shares anlegen.

Der Teilfonds kann ergänzend liquide Mittel halten. Unter normalen Marktbedingungen wird die Anlage in liquiden Vermögenswerten und Schuldtiteln (einschließlich Geldmarktinstrumenten) jeglicher Art 15% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Unter außergewöhnlichen Marktbedingungen und nur vorübergehend kann diese Grenze unter gebührender Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikostreuung auf 100% erhöht werden.

Vorsorglich wird angemerkt, dass der Teilfonds nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in OGAW und andere OGA anlegen wird.

Benchmark Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Vergleichsindizes des Teilfonds sind der S&P 500 Index und der Russell 1000 Growth. Sie werden zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Der Anlageverwalter ist bei der Positionierung seines Portfolios in keiner Weise durch die Referenzindizes eingeschränkt. Das bedeutet, dass der Anlageverwalter Entscheidungen ohne Bezugnahme auf einen Vergleichsindex trifft. Der Teilfonds kann stark vom Referenzindex abweichen.

ESG-Informationen Der Teilfonds fördert bestimmte ökologische und soziale Kriterien im Sinne von Artikel 8 Offenlegungsverordnung, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) und die entsprechende Bewertung sind vollständig in den Anlageprozess integriert, und der Anlageverwalter ist den Grundsätzen für verantwortungsbewusstes Investment verpflichtet, führt ESG-bezogene Gespräche mit den Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, und übt seine Stimmrechte in den vom Teilfonds gehaltenen Unternehmen im besten Interesse der Anteilinhaber aus.

Ertragsverwendung Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

Währung der Anteilsklasse Die Währung der Anteilsklasse ist USD.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so festgelegt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Die Rendite des Produkts wird anhand des Nettoinventarwerts („NIW“) ermittelt, der von der FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Verwaltungsstelle“) berechnet wird. Die Rendite hängt hauptsächlich von den Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Anlagen ab.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 5 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Verwahrstelle Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (die „Verwahrstelle“).

Trennung der Vermögenswerte Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.

Handel Der NIW der Klasse wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) berechnet, außer dieser Tag ist ein Bankfeiertag in den Vereinigten Staaten von Amerika. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 16:00 Uhr Luxemburger Ortszeit am letzten Geschäftstag vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Umschichtung Die Anteilinhaber können den Umtausch von beliebigen Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, sofern die Bedingungen für den Zugang zur gewünschten Anlageklasse bzw. zum gewünschten Teilfonds erfüllt sind. Die Grundlage für einen Umtausch ist der jeweilige NIW zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungsstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilinhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über den Umtausch zwischen Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Der Fonds besteht aus getrennten Teilfonds, die jeweils eine oder mehrere Klassen ausgeben. Dieses Informationsblatt wird für eine spezifische Klasse erstellt. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden dagegen für alle Teilfonds des gesamten Fonds erstellt.

Risikoindikator

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Performance-Szenarien

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel		5 Jahre USD 10,000		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	
Szenarien				
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 4,880	USD 2,080	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-51.2%	-27.0%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 7,280	USD 12,170	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2021 und Dezember 2024.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27.2%	4.0%	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 11,540	USD 18,500	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2019 und Januar 2024.
	Jährliche Durchschnittsrendite	15.4%	13.1%	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 15,130	USD 25,930	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021.
	Jährliche Durchschnittsrendite	51.3%	21.0%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn HF Arode Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von einer getrennten Gesellschaft, der Verwahrstelle, gehalten. Dementsprechend würde die Zahlungsunfähigkeit der Verwaltungsgesellschaft nicht die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten kann dem Teilfonds allerdings ein finanzieller Verlust entstehen. Das Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, seine eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Teilfonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Teilfonds oder seinen Anlegern ferner für jegliche Verluste, die sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, Betrug oder dem vorsätzlichen Unterlassen ergeben, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Bei einem Ausfall der Verwahrstelle sind Sie nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem geschützt.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den spezifischen Risiken für das PRIIP, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: Liquiditätsrisiken, Kontrahentenrisiken, operative Risiken, Risiken aus dem Einsatz von Derivaten, Nachhaltigkeitsrisiko.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10,000 werden angelegt

Investition von USD 10,000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	USD 156	USD 1,313
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.6%	1.6%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 14.7% vor Kosten und 13.1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für diese Klasse.	USD 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.52% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 152
Transaktionskosten	0.04% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 4
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	USD 0

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts wurde so gewählt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Der NIW der Klasse wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (der „Bewertungstag“) berechnet, außer dieser Tag ist ein Bankfeiertag in den Vereinigten Staaten von Amerika. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 16:00 Uhr Luxemburger Ortszeit am letzten Geschäftstag vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden zu beheben, sollte der Beschwerdeführer eine schriftliche Anfrage stellen, die eine Beschreibung des Problems und die Einzelheiten zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post, in einer Amtssprache ihres Heimatlandes an folgende Adresse:

HF Arode Asset Management S.A.
93, route d’Arlon
L-1140 Luxembourg

Office_lu@hfarode.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, die Satzung, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die letzten NIW je Aktie sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, dem Fonds oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.
Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0371643130_DE_de.pdf.