

Viktig investorinformasjon

Dette dokumentet gir deg viktig investorinformasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå karakteren og risikoen for investering i dette fondet. Du anbefales å lese det slik at du kan foreta en velbegrunnet beslutning om hvorvidt du ønsker å investere.

Bin Yuan Greater China Fund ("Underfondet") er et underfond i Hereford Funds ("Fondet") Klasse DB A USD ("Klassen") - ISIN: LU2198582640 Fondet har engasjert FundPartner Solutions (Europe) S.A. som forvaltningselskap.

Mål og investeringspolicy

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

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.

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 og GDR-er). 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).

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 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.

Omsetningsfrekvens

Netto aktivaverdien 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.

Utbyttepolitikk

Klassen er kumulativ. Det vil vanligvis ikke bli delt ut utbytte.

Valuta

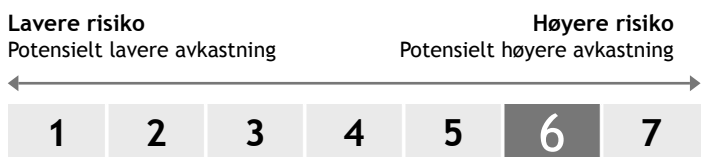
Valutaen for denne klassen er USD.

Minimumskrav til investering og/eller beholdning

Minstebeløp for førstegangstegning og beholdning for klassen er USD 100'000'000.

Denne andelsklassen er dedisert for investeringer som gjøres av investorer som kvalifiserer som institusjonelle investorer innenfor betydningen i loven, og som er godkjent av forvalteren.

Risiko og avkastningsprofil



Ansvarsfraskrivelse for risiko

- Denne gjeldende risikoprofilen er basert på historiske opplysninger og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for underfondets fremtidige risikoprofil.
- Den viste risikokategorien garanteres ikke og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien, som tilsvarer nummer 1, kan ikke betraktes som å være risikofri.
- Underfondet tilbyr ikke noen form for kapitalgaranti eller aktivabeskyttelse.

Hvorfor er dette underfondet i denne kategorien?

Underfondets investeringsmål er å generere langsiktig kapitalvekst og inntekter ved å investere i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i Stor-Kina-selskaper. Derfor vil risiko-/avkastningsprofilen til underfondet være i en høy risikokategori på risiko-/avkastningsskalaen.

Finnes det noen andre spesielle risikoer?

Risikoer som kan påvirke fondets resultat og som ikke nødvendigvis er fullstendig reflektert i risiko- og avkastningsvurderingen, omfatter:

- **Likviditetsrisiko:** Underfondet kan investere deler av sin kapital i mindre likvide verdipapirer. Dette er verdipapirer som ikke lett kan selges eller byttes mot kontanter uten betydelige verditap under visse markedsforhold. Disse verdipapirene kan heller ikke selges raskt på grunn av mangel på investorer eller spekulanter som er klare og villige til å kjøpe aktivumet.
- **Stock Connect-markedsrisiko:** De kinesiske handelsprogrammene innenfor "Stock Connect" kan være utsatt for tilleggsrisikoer relatert til

håndhevelse av eiendomsrettigheter, klaringsregler, oppgjør, handelskvoter og operasjonelle problemer.

- **Motpartsrisiko:** Underfondet kan gjennomføre ulike transaksjoner med kontraktfestede partnere. Hvis en kontraktfestet partner blir insolvent, kan partneren ikke lenger gjøre opp hele eller deler av ubetalt gjeld til underfondet.
- **Kredittrisiko:** Underfondet kan investere i gjeldspapirer. Utstederne av disse gjeldsinstrumentene kan bli insolvente, noe som vil medføre at verdipapirene vil miste all eller noe av sin verdi.
- **Risikoer fra bruk av derivater:** Underfondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter, noe som kan resultere i at underfondet blir giret, noe som på sin side kan føre til vesentlige svingninger i underfondets verdi. Giring av visse typer transaksjoner, inklusive derivater, kan svekke underfondets likviditet, medføre at det må avvikle posisjoner på ugunstige tidspunkter eller på annen måte forårsake at underfondet ikke oppnår sitt tiltenkte mål.
- **Operasjonelle risikoer:** Underfondet kan utsettes for svindel og kriminelle handlinger. Det kan lide tap som følge av misforståelser eller feil av ansatte hos forvaltningsselskapet eller av eksterne tredjeparter, eller det kan skades av eksterne hendelser, som naturkatastrofer.
- **Bærekraftighetsrisiko:** Risikoen for en hendelse eller et forhold relatert til miljø, samfunnsansvar eller eierstyring som kan påvirke verdien av investeringer. Forvalteren benytter seg primært av egen ESG-analyse og klimarisikoinndikatorer til å kategorisere det potensielle nivået med bærekraftighetsrisiko i hvert fond. Nivået for bærekraftighetsrisiko kan svinge avhengig av hvilke investeringsmuligheter forvalteren identifiserer. Dette betyr at fondet eksponeres mot bærekraftighetsrisiko som kan påvirke verdiene av investeringer på lang sikt.

Gebyrer

Engangsavgifter før eller etter at du investerer	
Inngangsgebyr	0.00%
Utgangsgebyr	0.00%
Dette er ditt maksimale beløp for uttak før det investeres / før gevinsten fra investeringen din utbetales.	
Gebyrer tatt av fondet over et år	
Løpende gebyrer	0.73%
Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser	
Resultatgebyr	ingen

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive underfondet, inkludert markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Disse prosentsatsene er maksimalsatsen som kan kreves av mellomparter, og i noen tilfeller kan du betale mindre. De faktiske start- og sluttgebyrene får du fra rådgiveren din eller distributøren.

Prosjentsatsen for løpende gebyrer er basert på kostnadene siste år, som ble avsluttet 31.12.2021. Dette tallet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke:

- Prestasjonshonorarer (hvis aktuelt)
- Kostnader forbundet med transaksjoner i porteføljen, med unntak av start- og sluttgebyrer betalt av porteføljen når den kjøper eller selger andeler i en annen kollektiv investeringsordning.

Du finner mer informasjon om gebyrer i fondets prospekt, i delen om kostnader, som er tilgjengelig på www.fundsquare.net eller fra fondets forretningskontor.

Tidligere avkastning



Vær oppmerksom på at historisk avkastning ikke er en pålitelig indikator for fremtidige resultater.

Den tidligere utviklingen som presenteres omfatter gebyrene, med unntak av start- og sluttgebyrer, som ikke er med i beregningen av tidligere utvikling.

Klassen ble lansert den 11/08/2020.

Tidligere utvikling for klassen er beregnet i USD.

Praktisk informasjon

Forretningskontor

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Forvaltningsselskap

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Depotbank

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Mer informasjon

Mer detaljerte opplysninger om underfondet, som vedtekter, nøkkelinformasjon til investorer, prospektet samt den seneste årsberetningen og halvårsrapporten, kan fås vederlagsfritt fra sentraladministratoren, distributørene, på www.fundsquare.net eller fra fondets forretningskontor.

Detaljer om retningslinjer for godtgjørelse etablert av forvaltningsselskapet, inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler blir beregnet, er tilgjengelig på nettstedet www.group.pictet/fps. En papirkopi av de oppsummerte retningslinjene for godtgjørelse er tilgjengelig vederlagsfritt på forespørsel for andelseierne i underfondet.

Kunngjøring av kurs

Netto aktivaverdi per andel er tilgjengelig på www.fundsquare.net, fra fondets forretningskontor og fra forvaltningsselskapet.

Skattelovgivning

Fondet er underlagt skattelovgivning og -forskrifter i Luxembourg. Avhengig av hvilket land du er bosatt i, kan dette ha betydning for dine investeringer. Hvis du ønsker ytterligere informasjon, kan du ta kontakt med en skatterådgiver.

Ansvarserklæring

Forvaltningsselskapet kan bare holdes ansvarlig på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som måtte være villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med relevante deler av fondets prospekt.

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.

Spesifikk informasjon om underfondet

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