

Basisinformationsblatt

DSM US LARGE CAP GROWTH FUND (DAS "TEILFONDS"), EIN TEILVERMÖGEN VON HEREFORD FUNDS (DER "FONDS")

Klasse: D USD - ISIN: LU0327604905

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 des Produkts:	Hereford Funds - DSM US Large Cap Growth Fund - D USD
Produkt-Hersteller:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft"), Teil der Pictet-Gruppe.
ISIN:	LU0327604905
Website:	https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 467171-1

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundPartner Solutions (Europe) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

FundPartner Solutions (Europe) 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 1. Januar 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

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

ZIELE

Das Anlageziel des Teifonds 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.

Der Teifonds wird aktiv verwaltet. Die Vergleichsindizes des Teifonds 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 Teifonds kann stark vom Referenzindex abweichen.

Im Allgemeinen wird der Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds kann ferner in Aktienwerte von Emittenten investieren, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufs weniger als 10 Milliarden USD beträgt. In der Regel enthält der Teifonds 25 bis 35 Positionen.

Der Teifonds kann in American Depository Receipts und American Depository Shares anlegen.

Der Teifonds kann ergänzend liquide Mittel halten. Unter normalen Marktbedingungen wird die Anlage in liquiden Vermögenswerten und Schuldtiteln (einschließlich Geldmarktinstrumenten) jeglicher Art 15% des Nettovermögens des Teifonds 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 Teifonds nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in OGAW und andere OGA anlegen wird.

Der Teifonds 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 Teifonds investiert, und übt seine Stimmrechte in den vom Teifonds gehaltenen Unternehmen im besten Interesse der Anteilinhaber aus.

Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist professionellen 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, regelmäßige Erträge erzielen und ihre Anlage über 5 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Die Verwahrstelle ist Pictet & Cie (Europe) S.A..

Der Nettoinventarwert je Anteil ist auf www.fundsquare.com, am eingetragenen Sitz des Fonds und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko Indikator

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.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

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

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei eine mittelhohen Risikoklasse entspricht.

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, die für das PRIIP relevant sind und nicht im zusammenfassenden Risikoindikator enthalten sind, finden Sie im Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Empfohlene Haltedauer (RHP): 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.		
Stress szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 3,790 -62.1%	USD 780 -40.0%	
Jährliche Durchschnittsrendite				
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 7,410 -25.9%	USD 7,430 -5.8%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in das Produkt zwischen Oktober 2021 und Oktober 2022.
Jährliche Durchschnittsrendite				
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 11,400 14.0%	USD 16,620 10.7%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen März 2013 und März 2018.
Jährliche Durchschnittsrendite				
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	USD 15,040 50.4%	USD 23,970 19.1%	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zuerst in den Proxy dann das Produkt zwischen Dezember 2016 und Dezember 2021.
Jährliche Durchschnittsrendite				

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

Was geschieht, wenn FundPartner Solutions (Europe) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

FundPartner Solutions (Europe) S.A. leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Teilfonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von FundPartner Solutions (Europe) S.A. eine Zahlung erhalten.

Die Vermögenswerte des Teilvermögens werden bei Pictet & Cie (Europe) S.A. gehalten und von den Vermögenswerten anderer Teilvermögen des Fonds getrennt. Das Vermögen des Teilvermögens kann nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilvermögen verwendet werden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

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.

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 218	USD 1,703
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.2%	2.2%

(*) 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 12.9% vor Kosten und 10.7% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	USD 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.15% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 215
Transaktionskosten	0.03% 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 3
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 (RHP): 5 Jahre.

Der RHP wurde ausgewählt, um eine konsistente Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängig ist.

Ein Rücknahmearauftrag wird zu dem an einem Bankgeschäftstag (ein voller Arbeitstag, an dem die Banken in Luxemburg vollständig geöffnet sind) geltenden Rücknahmepreis ausgeführt. Der Antrag auf Rücknahme von Anteilen muss bei der Verwaltungsstelle (FundPartner Solutions (Europe) S.A.) vor 16:00 Uhr (Luxemburger Zeit) an dem dem betreffenden Bankgeschäftstag vorausgehenden Arbeitstag eingehen.

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:

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sowie der Fondsvertrag sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsgesellschaft oder online auf www.fundsquare.com.

Die Wertentwicklung der letzten 8 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie auf der Website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0327604905_DE_de.pdf.