Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DGHM US All-Cap Value Fund, un compartiment de Hereford Funds - B (USD) LU0947125729

La société de gestion est VPB Finance S.A..

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise la croissance du capital à long terme.

Il fait l'objet d'une gestion active et investit principalement dans des actions de sociétés situées aux Etats-Unis dont la capitalisation boursière est supérieure à 750 millions USD. La stratégie du Fonds est axée sur le rendement, ce qui signifie que le gérant identifie et investit dans des actions de sociétés qu'il juge sous-évaluées par rapport à leur secteur.

Par ailleurs, le Fonds pourra ponctuellement détenir des positions en liquidités et investir dans des obligations émises par des entreprises ou par des États, ainsi que dans des instruments du marché monétaire.

En principe, vous pouvez vendre des parts du Fonds chaque jour ouvrable bancaire.

Les revenus sont conservés et réinvestis par le Fonds.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Rendement potentiellement plus faible — **Rendement potentiellement plus élevé**

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur de risque et de rendement rend compte du positionnement possible du Fonds en matière de risque et de rendement. Plus le Fonds est situé haut sur l'échelle, plus le rendement possible est élevé, mais plus le risque de perte est important également. L'indicateur de risque est calculé à partir des données passées, qui ne préjugent en rien de l'évolution future. En conséquence, le degré de risque pourra évoluer dans le temps. Même si le Fonds se situe dans la catégorie de risque la plus basse, vous pouvez subir des pertes car aucun placement n'est totalement exempt de risque.

L'indicateur de risque/rendement a été calculé à l'aide de données de performance historiques simulées, qui ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque et de rendement futur du Fonds.

Ce Fonds est classé dans la catégorie 6 car son cours a connu de fortes fluctuations par le passé.

Risques opérationnels : le Fonds peut être la cible d'une fraude ou de toute autre infraction légale. Il peut également subir des pertes dues à des défaillances du système, ainsi que des erreurs de traitement ou des comportements inadéquats des employés ou d'un tiers. Les évènements externes tels que les changements politiques, juridiques et économiques, ainsi que les catastrophes naturelles peuvent avoir un impact négatif majeur sur la gestion des actifs du Fonds. Ils peuvent avoir pour effet que le Fonds ne dispose plus d'aucun actif ou uniquement ou seulement un montant limité d'actifs.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	néant
Frais de sortie	néant

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1.20%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	néant

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des valeurs maximums. Il se peut que, dans certains cas, vous payiez moins. Les frais d'entrée et de sortie effectivement appliqués peuvent être obtenus auprès de votre conseiller financier ou du distributeur.

Si vous échangez des parts de DGHM US All-Cap Value Fund contre des parts d'un autre compartiment de Hereford Funds, vous pouvez être redevable de frais de conversion à hauteur de 1 % maximum.

Le montant des frais courants est estimé sur la base du montant total des frais prévus. Il peut varier d'un exercice à l'autre. Les commissions de performance et les frais de transaction ne sont pas inclus dans les frais courants, sauf en ce qui concerne les frais de transaction liés aux frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds.

De plus amples informations sur les frais figurent à la section Fund Expenses du prospectus, disponible au siège de Hereford Funds.

Performances passées

Étant donné que le fonds ne dispose pas encore de données relatives à ses performances passées pour une année civile complète, il existe par conséquent trop peu de données pour fournir des indications utiles sur les performances passées.

Informations pratiques

La banque dépositaire du Fonds est VP Bank (Luxembourg) S.A..

Le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel ainsi que de plus amples informations en anglais peuvent être obtenus gratuitement au siège de Hereford Funds.

Le Fonds est soumis à la législation fiscale spécifique du Luxembourg. Cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

La responsabilité de VPB Finance S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Vous pouvez convertir les parts du Fonds en parts d'autres compartiments de Hereford Funds. De plus amples informations figurent à la section Conversion du prospectus, disponible au siège de Hereford Funds.

Le présent document se rapporte à (une catégorie de parts d')un compartiment de Hereford Funds, alors que le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel concernent l'ensemble de Hereford Funds.

Les éléments d'actif et de passif de chaque compartiment du fonds à compartiments Hereford Funds sont séparés en vertu de la loi, de sorte que seul(e) le bénéfice ou la perte enregistré(e) par le compartiment DGHM US All-Cap Value Fund aura un impact sur votre investissement.

Pour les autres catégories de parts de DGHM US All-Cap Value Fund, le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel ainsi que de plus amples informations en anglais peuvent être obtenus gratuitement au siège de Hereford Funds.