

Dette dokumentet gir deg nøkkelopplysninger for investorer om fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er pålagt ved lov, slik at du skal kunne forstå hvilken karakter og risiko investering i dette fondet innebærer. Du anbefales å lese denne informasjonen slik at du kan ta en velbegrunnet beslutning om du skal investere.

Hermes US SMID Equity Fund (“fondet”) et underfond av Hermes Investment Funds plc (“selskapet”) Akkumul.andeler i klasse R US\$ (ISIN-KODE: IE00BBL4VJ35) Hermes Fund Managers Ireland Limited (“fondsbestyreren”)

Målsetninger og investeringspolicy

Fondet tar sikte på å øke verdien på investeringen dine over tid. Fondet vil hovedsakelig investere i aksjer til selskaper som befinner seg i eller tjener betydelig inntekt fra USA, og av og til Canada. Dette omfatter selskaper som er oppført i Russell 2500-indeksen. Selskapene er små eller mellomstore, basert på markedsverdien til aksjene deres (dvs. «SMID cap»).

Av og til kan det også investere i andre finansielle instrumenter, for eksempel andre fond, derivater og obligasjoner med eller uten vurdering.

Fondet kan låne et begrenset beløp (opp til maksimalt 10 % fondets verdi). Gjeldsfinansiering er ikke en del av fondets investeringsstrategi.

Fondets basisvaluta er USD, men fondets investeringer kan bli priset i andre valutaer. Derivater kan bli brukt for å konvertere verdien av disse investeringene til USD.

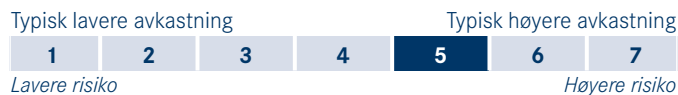
Du kan kjøpe og selge andeler i Fondet hver virkedag (unntatt når bankene i Storbritannia og Irland er stengte).

Denne andelsklassen er akkumulerende. Din andel av alle mottatte inntekter vil bli reinvestert. Dette gjenspeiles i verdien av dine andeler.

Nyttige definisjoner

- **Obligasjoner:** En investering i rentebærende gjeld (også kalt «kreditt») der fondet låner ut penger til en stat eller et selskap som deretter er forpliktet til å tilbakebetale et bestemt beløp til kjøperen av obligasjonen på en gitt dato i fremtiden. Beløpet som skal betales tilbake, inkluderer vanligvis originalbeløpet (obligasjon) pluss renter (kuponger).
- **Derivater:** Investeringer hvis verdi er knyttet til ett eller flere underliggende aktiva.
- **Giring:** Bruk av forskjellige instrumenter eller lånte penger som øker fondets eksponering overfor sine investeringer – dette kan potensielt øke både gevinst og tap ved en investering.

Risiko- og belønningsprofil



Forklaring på indikatoren og de viktigste begrensningene:

Verdien av investeringer og inntekter fra disse kan gå ned så vel som opp, og du vil ikke nødvendigvis få tilbake beløpet du har investert.

- Historiske data er ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon for fremtiden
- Den viste risikokategorien er ikke garantert og kan endres over tid
- Den laveste kategorien betyr ikke “risikofri”
- Dette gjenspeiler fondets volatilitet basert på tidligere bevegelser i underliggende investeringer.

Spesielle risikoer som ikke er tilstrekkelig dekket av denne indikatoren inkluderer:

- **Aksjerisiko:** Verdien til aksjene (som f.eks. selskapsaksjer) kan påvirkes av markedsbevegelsene. Andre betydelige faktorer omfatter politiske og økonomiske nyheter, selskapenes inntjening og viktige hendelser i selskapene.
- **Risiko for små og mellomstore selskaper:** Det kan være vanskelig å omsette aksjer i små og middelsstore selskaper, og

disse er dessuten avhengig av mindre diversifiserte inntektsstrømmer, slik at det er sannsynlig at kursen på aksjene deres øker og faller oftere enn kursen på aksjer i større selskaper.

- **Motpartsrisiko:** Fondet vil bli eksponert overfor alle institusjoner som tilbyr depot for aktiva, innskudd eller som opptrer som motpart for finansielle derivater. Hvis motparten opplever finansielle vanskeligheter, kan fondets verdipapirer bli eksponert overfor finansielle tap.
- **Risiko ved lånefinansiering:** Bruken av lånefinansiering kan føre til store svingninger i fondets netto aktivaverdi, og det vil forsterke både gevinst og tap.
- **Konsentrasjonsrisiko:** Investeringsrisikoen er konsentrert om bestemte sektorer, regioner, land, valutaer, selskaper eller utstedere. Dette betyr at fondet er mer følsomt for lokale økonomiske, markedsmessige, politiske eller regulatoriske hendelser.
- **Likviditetsrisiko:** Under vanskelige markedsforhold kan enkelte fondsinvesteringer være vanskelige å selge til siste noterte omsetningskurs.
- **Driftsrisiko:** Det potensielle tapet som oppstår som følge av feil eller svikt knyttet til personer, systemer, kontroll/sikringstiltak eller tjenesteleverandører som fondet stoler på.

Gebyrer for dette fondet

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, herunder utgifter ved distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen.

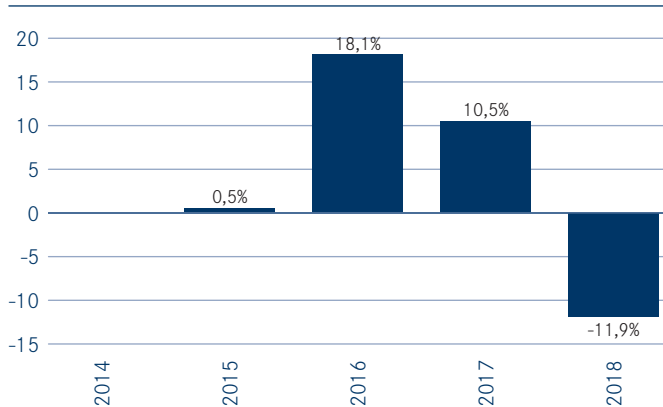
| Engangsgebyrer belastet før eller etter investeringen | |
|---|-------|
| Åpningsgebyr | Ingen |
| Avslutningsgebyr | Ingen |
| Gebyrer som tas fra fondet i løpet av et år | |
| Løpende gebyr | 1,58% |
| Gebyr som tas fra fondet under spesielle forhold | |
| Resultatgebyr | Ingen |

Løpende gebyrer som vises her, er et estimat da det er en indikasjon på beløpet som sannsynligvis blir belastet. Selskapets rapport for hvert regnskapsår vil omfatte detaljer om de nøyaktige gebyrne som har blitt belastet. Dette tallet kan variere over tid. Beløpet omfatter ikke porteføljens transaksjonskostnader, unntatt ved tegnings-/innløsningsgebyr som fondet betaler ved kjøp eller salg av andeler i en annen kollektiv investeringsordning.

Kostnader i forbindelse med research dekkes av Hermes Investment Management Limited.

For flere opplysninger om gebyrer, se avsnittet om gebyrer og omkostninger i fondsprospektet samt tillegget. Begge deler finnes på www.hermes-investment.com.

Tidligere resultater



- Fondet begynte å utstede andeler den 26. september 2012.
- Den første investeringen i denne andelsklassen var 10. desember 2014.
- Tidligere resultater er beregnet i USD.
- De generelle omkostningene til fondet, inkludert administrasjons-, depot- og styrehonorarer, er tatt med i denne beregningen.
- Tidligere resultater er ingen pålitelig indikator på fremtidige resultater.

Praktisk informasjon

- Depotmottager: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Administratoren er Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland. Tlf. (+ 353) 1 434 5002 / Faks (+ 353) 1 531 8595. Administratoren vil gi deg andre opplysninger du har behov for, samt kopier av fondsprospektet og de siste finansregnskapene til selskapet (på engelsk, gratis). Opplysningene kan også sees på Hermes' nettsted: www.hermes-investment.com.
- Siste andelskurs for fondet vil være tilgjengelig i vanlig forretningsstid hver virkedag fra administrators kontor, og vil bli offentliggjort daglig på følgende nettsted: www.hermes-investment.com. Ta kontakt med administratoren dersom du vil kjøpe, selge eller bytte andeler. Du har rett til å bytte andeler gratis til en annen andelsklasse i fondet, eller til samme eller en annen andelsklasse i et annet underfond, etter hva styret bestemmer. Se avsnittet om konvertering i prospektet og fondstilleget.
- Nærmere opplysninger om forvalterens retningslinjer for godtgjørelse er tilgjengelig på www.hermes-investment.com/ie-remuneration-policy. Disse omfatter: (a) en beskrivelse av

hvordan godtgjørelse og fordeler/goder beregnes; og (b) identiteten på personer som er ansvarlig for å tildele godtgjørelse og fordeler/goder. En papirkopi av disse opplysningene kan fås gratis fra selskapet og/eller forvalteren på forespørsel.

- Fondet er et underfond av Hermes Investment Funds plc, et paraplyfond der de enkelte underfond har separat ansvar.
- Eiendelene og gjelden til fondet er atskilt fra andre underfond innenfor paraplyfondet. Forvalteren er imidlertid et særlig rettssubjekt som kan operere eller ha eiendeler som innehas på egne vegne eller være underlagt krav i andre jurisdiksjoner som ikke nødvendigvis anerkjenner slikt separat ansvar. Prospektet og de periodiske rapportene utarbeides for hele selskapet.
- Selskapet er hjemmehørende i Irland i skattemessig henseende. Irsk skattelovgivning kan påvirke den personlige skattesituasjonen til en investor. Forvalteren kan utelukkende holdes ansvarlig på grunnlag av en erklæring i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av fondets prospekt.
- Dette fondet og forvalteren er godkjent i Irland og regulert av den irske sentralbanken.
- Disse nøkkelopplysninger for investorer er nøyaktige per 1. februar 2019.