Federated Hermes Limited

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Federated Hermes Multi-Strategy Credit Fund (der „Fonds“)

ein Teilfonds von Federated Hermes Investment Funds plc (die „Gesellschaft“)

Abgesicherte Anteile der Klasse R EUR thes. (ISIN: IE00BKRCNQ54)

Hermes Fund Managers Ireland Limited (der „Anlageverwalter“)

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, über einen rollierenden Zeitraum von fünf Jahren hohe Erträge zu erwirtschaften und dabei die Volatilität zu minimieren.

Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass dieses Ziel erreicht wird. Ihr Kapital ist also einem Risiko ausgesetzt.

Der Fonds ist ein aktiv verwaltetes diversifiziertes Portfolio, das mindestens 80 % weltweit in Schuldtitel investiert, die von Unternehmen oder Regierungen begeben werden (z. B. Anleihen und Credit Default Swaps). Einige dieser Schuldtitel haben möglicherweise kein Kreditrating.

Der Fonds kann auch in andere Finanzinstrumente oder -produkte investieren, z. B. in andere Fonds, Aktien, Indizes und Derivate.

Der Anlageverwalter wird berücksichtigen, wie gut die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) von den Unternehmen gesteuert werden. Die Unternehmen haben entweder starke oder sich verbessernde ESG-Merkmale. Der prozentuale Anteil von Emittenten, die nach ESG-Kriterien analysiert wurden, wird stets zwischen 90 % und 100 % liegen.

Der Fonds verwendet Derivate, um die Erreichung seines Anlageziels zu unterstützen; Derivate können das Engagement in Basiswerten erhöhen oder verringern und eine Hebelung erzeugen.

Der Fonds kann von Hebelung Gebrauch machen. Ihre erwartete Höhe wird voraussichtlich zwischen 100 % und 300 % betragen.

Die Basiswährung des Fonds ist USD, seine Anlagen können jedoch auf andere Währungen lauten. Derivate können verwendet werden, um den Wert dieser Anlagen in USD umzuwandeln.

Der Fonds hat keinen Referenzindex, der zu Vergleichszwecken verwendet werden kann.

Diese Anteilsklasse ist abgesichert. Durch die Absicherung soll das Risiko aus Wechselkursdifferenzen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds (USD) minimiert werden.

Sie können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag (außer an Bankfeiertagen im Vereinigten Königreich und in Irland) kaufen oder verkaufen.

Diese Anteilsklasse ist thesaurierend. Ihr Anteil an den Erträgen wird wiederangelegt. Dies spiegelt sich im Wert Ihrer Anteile wider.

Hilfreiche Definitionen

- **Kredit:** Ein festverzinslicher Schuldtitel (einschließlich „Anleihen“), im Rahmen dessen der Fonds einer Regierung oder einem Unternehmen Geld leiht, die bzw. das daraufhin verpflichtet ist, an einem bestimmten zukünftigen Datum dem Käufer der Anleihe einen bestimmten Betrag zurückzuzahlen. Der zurückzuzahlende Betrag umfasst in der Regel den ursprünglichen Betrag (das Kapital) zuzüglich Zinsen (Kupons).
- **Credit Default Swap (CDS):** Eine Art von Derivat, das auf den Schutz vor einem Wertverlust einer Anleihe abzielt. Es kann auch zu Anlagezwecken gekauft und verkauft werden.
- **Derivate:** Anlagen, deren Wert an einen oder mehrere zugrunde liegende Vermögenswerte gekoppelt ist.
- **Instrumente:** Ein weitgefasster Begriff, um unterschiedliche Möglichkeiten zu beschreiben, in die der Fonds investieren kann, z. B. Aktien, Anleihen oder Derivate.
- **Hebelung:** Verwendung von verschiedenen Instrumenten oder geliehenem Geld, wodurch das Engagement des Fonds in seinen Anlagen erhöht wird – dadurch können sich sowohl der Gewinn als auch der Verlust einer Anlage erhöhen.
- **Ohne Rating:** Schuldtitel ohne Rating, der nicht von einer anerkannten Rating-Agentur bewertet wurde.
- **ESG:** Abkürzung für „Environmental, Social and Governance“-Merkmale (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung). Ein Unternehmen kann danach beurteilt werden, wie diese Aspekte behandelt werden.

Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise niedrigere Erträge						Typischerweise höhere Erträge
1	2	3	**4**	5	6	7
Niedrige Risiken						*Hohe Risiken*

Erläuternde Beschreibung des Indikators und seiner Hauptbeschränkungen:

Der Wert der Anlagen und die Erträge daraus können sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

- Historische Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf die zukünftige Entwicklung herangezogen werden.
- Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.
- Die niedrigste Kategorie ist nicht mit einer risikofreien Anlage gleichzusetzen.
- Dies spiegelt die Volatilität des Fonds auf der Grundlage historischer Bewegungen der zugrunde liegenden Anlagen wider.

Unter anderem werden die folgenden besonderen Risiken nicht angemessen vom Indikator erfasst:

- **Anleiherisiko:** Wenn der Fonds in Schuldtitel (z. B. Anleihen) investiert, besteht das Risiko, dass der Rechtsträger, der den Schuldtitel begibt, das ursprünglich investierte Kapital oder die fälligen Zinsen nicht zahlen kann. Außerdem kann der Wert des Schuldtitels bei einer Änderung der Zinssätze steigen oder fallen.
- **Schwellenmarktrisiko:** Die Wertentwicklung des Fonds kann bis zu einem gewissen Grade vom wirtschaftlichen Umfeld der Schwellenmärkte abhängig sein, die im Vergleich zu den Industrieländern mit höheren Risiken behaftet sind.
- **Kontrahentenrisiko:** Wenn Einrichtungen, die Vermögenswerte oder Einlagen für den Fonds verwahren oder bei Finanzderivaten als Kontrahenten des Fonds fungieren, in finanzielle Schwierigkeiten geraten, kann der Fonds finanziellen Verlusten ausgesetzt sein.
- **Darlehensrisiko:** Der Fonds kann in besicherte oder nicht besicherte Darlehen investieren. Wenn Darlehen nicht zurückgezahlt werden, entspricht der Erlös aus dem Verkauf von Vermögenswerten eines besicherten Darlehens möglicherweise nicht der von der Darlehensrückzahlung erwarteten Rendite.
- **Hebelungsrisiko:** Der Einsatz von Hebelung kann zu starken Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds führen und sowohl Gewinne als auch Verluste verstärken.
- **Risiko derivativer Finanzinstrumente:** Der Fonds verwendet Derivate, deren Wert von der Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Vermögenswerts abhängt. Geringfügige Änderungen am Preis dieses Vermögenswerts können größere Veränderungen des Werts der verbundenen Derivate verursachen, wodurch potenzielle Gewinne oder Verluste erhöht werden. Derivate können die Gesamtvolatilität des Teilfonds erhöhen oder verringern.
- **Liquiditätsrisiko:** In schwierigen Marktbedingungen können bestimmte Fondsanlagen schwerer zum letzten notierten Marktkurs zu verkaufen sein.
- **Nachhaltigkeitsrisiko:** Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf und kann sich daher anders als andere Fonds entwickeln, da seine Engagements seine Nachhaltigkeitskriterien widerspiegeln.
- **Operationelles Risiko:** Der potenzielle Verlust, der durch Fehler oder Versagen von Menschen, Systemen, Kontrollen/Schutzvorkehrungen oder Dienstleistern, auf die sich der Fonds stützt, verursacht wird.

Kosten für diesen Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

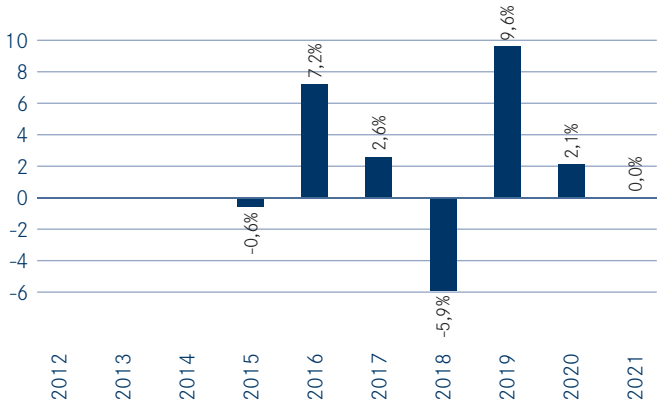
Einmalkosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	keine
Rücknahmeabschlag	keine
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,43%
Unter bestimmten Bedingungen vom Fonds erhobene Kosten	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	keine

Die Höhe der laufenden Kosten basiert auf den Kosten für das Jahr 2021. Der Geschäftsbericht der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Dieser Wert kann im Laufe der Zeit variieren. Er beinhaltet keine Portfoliotransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Anlageorganismus zahlen muss.

Die Analysekosten werden von Hermes Investment Management Limited getragen.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt und dessen Ergänzung zum Fonds, die unter www.hermes-investment.com erhältlich sind.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Der Fonds hat am 1. Mai 2014 begonnen, Anteile auszugeben.
- Die ursprüngliche Anlage in diese Anteilsklasse fand am 6. Juni 2014 statt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.
- Die allgemeinen Kosten des Fonds, einschließlich der Verwaltungs- und Verwahrgebühren und der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder, wurden in dieser Berechnung berücksichtigt.
- Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- Als Administrator wurde Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland, beauftragt. Tel. (+ 353) 1 434 5002 / Fax (+ 353) 1 531 8595. Vom Administrator können Sie kostenlos weitere Informationen und Exemplare des Verkaufsprospektes des Fonds und der letzten Abschlüsse der Gesellschaft (in englischer Sprache) beziehen. Alternativ hierzu können diese über die Website von www.hermes-investment.com abgerufen werden.
- Der aktuelle Preis der Anteile des Fonds ist an jedem Geschäftstag zu den üblichen Geschäftszeiten am Sitz des Administrators verfügbar und wird täglich auf www.hermes-investment.com veröffentlicht. Bitte wenden Sie sich an den Administrator, wenn Sie Anteile kaufen, verkaufen oder umtauschen möchten. Sie können Anteile mit Zustimmung des Verwaltungsrats kostenlos in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds oder derselben oder einer anderen Anteilsklasse eines anderen Teilfonds umwandeln. Siehe dazu den Abschnitt „Umtausch“ im Verkaufsprospekt und in der Ergänzung des Fonds.
- Angaben zur Vergütungspolitik und den nachhaltigen Richtlinien des Anlageverwalters finden Sie auf der Seite „Policies and Disclosures“ (Richtlinien und Offenlegungen) unter https://www.hermes-investment.com/ie/hermes-ireland-policies-and-disclosures, darunter: (a) eine Beschreibung der Berechnung von Vergütungen und Leistungen und b) Richtlinien und Angaben zur Nachhaltigkeit. Eine gedruckte Ausgabe dieser Richtlinien ist kostenlos auf Anfrage bei der Gesellschaft und/oder beim Anlageverwalter erhältlich.
- Vor dem 26. Juni 2020 hieß der „Federated Hermes Multi-Strategy Credit Fund“ „Hermes Multi-Strategy Credit Fund“.
- Der Fonds ist ein Teilfonds der Federated Hermes Investment Funds plc, einem Umbrella-Fonds mit getrennt haftenden Teilfonds.
- Das Vermögen und die Verbindlichkeiten des Fonds werden von den anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds getrennt geführt. Der Anlageverwalter ist jedoch eine einzige Rechtsperson, die u. U. in Ländern, die diese Trennung nicht anerkennen, tätig ist, Anlagen hält oder Forderungen unterliegt. Der Verkaufsprospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.
- Die Gesellschaft ist zu Steuerzwecken in Irland ansässig. Das irische Steuerrecht kann die persönliche Steuerlage eines Anlegers beeinflussen. Der Anlageverwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- Dieser Fonds und der Anlageverwalter sind in Irland zugelassen und werden von der Central Bank of Ireland reguliert.
- Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 9. Mai 2022.