

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Bin Yuan Greater China Fund ("Subfonds") een subfonds van Hereford Funds ("Fonds")

Class AI EUR ("Klasse") - ISIN: LU1778252632

Het Fonds heeft FundPartner Solutions (Europe) S.A. aangeduid als beheermaatschappij.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De beleggingsdoelstelling van het Compartiment bestaat erin kapitaalgroei op lange termijn te bieden, gemeten in USD, voornamelijk door beleggingen in aandelen en aan aandelen gekoppelde effecten van "bedrijven uit Groot-China".

Het Compartiment wordt actief beheerd. De MSCI China All Shares Net Total Return Index is de benchmarkindex van het Compartiment. Deze wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding en voor prestatievergelijkingdoelstellingen. De Beleggingsbeheerder wordt in zijn portefeuillepositionering op geen enkele wijze beperkt door de benchmarkindex. Dit betekent dat de Beleggingsbeheerder beleggingsbesluiten neemt zonder rekening te houden met een benchmarkindex. Het Compartiment kan aanzienlijk afwijken van de index.

Bedrijven uit Groot-China zijn bedrijven met maatschappelijke zetel in Groot-China en bedrijven die georganiseerd en gevestigd zijn in andere landen dan Groot-China, waarvan het grootste deel van hun economische activiteit, alleen of op geconsolideerde basis, te maken heeft met andere goederen die worden geproduceerd, verkopen die worden gedaan of diensten die worden uitgevoerd in landen zoals de Volksrepubliek China, Hongkong, Taiwan en Singapore.

De beleggingsblootstelling wordt bereikt via aandelen en aandelengekoppelde effecten (zoals ADR's en GDR's). Hieronder vallen ook beleggingen in Chinese A-aandelen via de RQFII-regelingen en de Shanghai en Shenzhen - Hong Kong Stock Connects.

Het Compartiment kan ook beleggen in schuldeffecten van beleggingskwaliteit en converteerbare obligaties, aandelen en aandelengerelateerde effecten van bedrijven buiten Groot-China.

Het Compartiment belegt niet in bedrijven die zijn opgenomen in de exclusielijst van de Norges Bank.

Om twijfel te vermijden: het Compartiment zal niet meer dan 10% van zijn nettovermogen beleggen in andere instellingen voor collectieve belegging.

In uitzonderlijke marktomstandigheden, en op tijdelijke basis, kan het Compartiment tot 100% van zijn nettovermogen houden in liquide activa en schuldinstrumenten (inclusief geldmarktinstrumenten).

Het Compartiment promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van SFDR maar heeft geen doelstelling voor duurzaam beleggen. Het Compartiment belegt in sociaal en ecologisch bewuste bedrijven die zakelijke waarde op lange termijn creëren door de beste producten en diensten aan de maatschappij aan te bieden. Bedrijven met een slechte governance en ondernemingen die door kolen opgewekte energie of tabak produceren, evenals bedrijven uit de goksector, worden uitgesloten.

ESG is sterk geïntegreerd in het risicobeheerkader en beleggingsproces van de Beleggingsbeheerder. Slechte ESG-eigenschappen zijn de sleutelfactor in bedrijfsrisico en zodoende elimineert de beleggingsstrategie al in het screeningstadium bedrijven die niet ESG-compliant en -gekwatificeerd zijn.

Frequentie van de handel

De Intrinsieke Waarde wordt berekend op elke dag die een bankwerkdag in Luxemburg is en waarop de Chinese en Hongkongse effectenbeurzen en Clearing Limited voor de handel zijn geopend.

Het uiterste tijdstip om aankooporders in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd, twee bankwerkdagen voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag.

Het uiterste tijdstip om terugkooporders in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd, vijf bankwerkdagen voorafgaand aan de desbetreffende Waarderingsdag.

Uitkeringsbeleid

De Klasse is cumulatief. Normaal wordt er geen dividend uitgekeerd.

Valuta

De valuta van de Klasse is EUR.

Minimale inleg en / of vereiste aanhoudingen

Zowel de minimale initiële inleg en de minimale belegging voor de Klasse bedraagt EUR 100.000.

Deze Klasse is voorbehouden aan institutionele beleggers.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Potentieel lagere opbrengst

Hoger risico

Potentieel hogere opbrengsten



1 2 3 4 5 6 7

Risicodisclaimer

- Dit huidige risicoprofiel is gebaseerd op gegevens uit het verleden en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het subfonds.

- De hier getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan veranderen in de loop van de tijd.

- De laagste categorie, die overeenkomt met het cijfer 1, mag niet worden beschouwd als een risicoloze categorie.

- Het Compartiment biedt geen kapitaalgarantie of vermogensbescherming.

Waarom bevindt dit Compartiment zich in deze categorie?

De beleggingsdoelstelling van het Compartiment bestaat erin kapitaalgroei en inkomsten op lange termijn te verwezenlijken door te beleggen in aandelen en aan aandelen gekoppelde effecten van bedrijven uit Groot-China. Het risico-opbrengstprofiel van het Compartiment zou daardoor moeten overeenstemmen met een hoge risicocategorie op de risico-opbrengstschaal.

Zijn er nog andere bijzondere risico's?

Risico's die de prestaties zouden kunnen beïnvloeden en die niet noodzakelijkerwijs volledig tot uitdrukking komen in het risico- en opbrengstprofiel zijn onder meer:

- Liquiditeitsrisico's:** Het Compartiment kan een deel van zijn activa beleggen in minder liquide effecten. Dit zijn effecten die niet gemakkelijk kunnen worden verkocht of omgezet in cash zonder aanzienlijke waardeverliezen in bepaalde marktomstandigheden. Deze effecten kunnen wellicht ook niet snel worden verkocht vanwege een gebrek aan beleggers of speculanten die bereid en in staat zijn de activa te kopen.

- Marktrisico met betrekking tot de Stock Connect:** Chinese "Stock Connect"-handelsprogramma's kunnen onderworpen zijn aan bijkomende risico's in verband met het afdwingen van eigendomsrechten, clearing-regels, vereffening, handelsquota's en operationele kwesties.

- Tegenpartijrisico's:** Het Compartiment kan verschillende transacties afsluiten met contractpartners. Als een contractpartner insolvent wordt, kan deze onbetaalde schulden aan het Compartiment misschien helemaal niet of slechts gedeeltelijk voldoen.

- Kredietrisico's:** Het Compartiment kan beleggen in schuldbewijzen. De uitgevers van deze schuldbewijzen kunnen insolvent worden, wat betekent dat de effecten hun waarde geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen.

- Risico's voortvloeiend uit het gebruik van derivaten:** Het Compartiment kan gebruikmaken van financiële derivaten, wat ertoe kan leiden dat het Compartiment met een hefboomeffect werkt, waardoor er grote schommelingen in de waarde van het Compartiment kunnen optreden. Een hefboomeffect kan bij bepaalde soorten transacties, inclusief derivaten, de liquiditeit van het Compartiment aantasten en het dwingen posities op ongunstige momenten te liquideren, of er anderszins toe leiden dat het Compartiment zijn beoogde doelstellingen niet verwezenlijkt.

Dit hefboomeffect doet zich voor wanneer het economische risico dat ontstaat door het gebruik van derivaten groter is dan het belegde bedrag, wat ertoe leidt dat het Compartiment aan een verlies blootstaat dat groter is dan de oorspronkelijke investering.

- Operationele risico's:** Het Compartiment kan slachtoffer worden van fraude of criminele handelingen. Het kan verliezen lijden als gevolg van misverstanden of fouten van medewerkers van de beheermaatschappij of van externe partijen, of kan schade ondervinden vanwege externe gebeurtenissen, zoals natuurrampen.

- Duurzaamheidsrisico:** Dit risico is een ecologische, sociale of governance-gebeurtenis of omstandigheid die een negatieve invloed kan hebben op de waarde van beleggingen. De beleggingsbeheerder gebruikt voornamelijk zijn ESG-analyse en klimaatrisico-indicatoren om het potentiële niveau aan duurzaamheidsrisico's in elk fonds te categoriseren. Het niveau van het duurzaamheidsrisico kan schommelen, afhankelijk van welke beleggingskansen de Beleggingsbeheerder identificeert. Dit betekent dat het fonds is blootgesteld aan duurzaamheidsrisico dat van invloed kan zijn op de waarde van beleggingen op lange termijn.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0.00%
Uitstapvergoeding	0.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt / voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1.41%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	geen
---------------------	------

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van het Compartiment te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verlagen de potentiële groei van uw belegging.

Deze percentages zijn de maxima die door tussenpersonen kunnen worden aangerekend. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. U verneemt de reële instap- en uitstapvergoedingen bij uw adviseur of distributeur.

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar, afgesloten op 31/12/2021. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Het omvat niet:

- Prestatievergoedingen (indien van toepassing)
- Portefeuilletransactiekosten, behalve in geval van instapvergoedingen/uitstapvergoedingen die het Subfonds betaalt bij de aankoop of verkoop van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging.

Meer informatie over de kosten vindt u in het onderdeel van het prospectus van het Fonds waarin de kosten worden toegelicht, dat online beschikbaar is op www.fundsquare.net of bij de maatschappelijke zetel van het Fonds.

In het verleden behaalde resultaten

- AI EUR (LU1778252632)
- MSCI China All Shares Net Total Return Index



De Klasse werd geïntroduceerd op 14/09/2021.

Praktische informatie

Statutaire zetel

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Beheermaatschappij

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

Bewaarder

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

Overige informatie

Meer gedetailleerde informatie over dit Compartiment, zoals de statuten, essentiële beleggersinformatie, het prospectus, alsook het meest recente jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar bij de centrale beheerder, de distributeurs, de beheermaatschappij, online op www.fundsquare.net of bij de maatschappelijke zetel van het Fonds.

Details over het beloningsbeleid dat is vastgesteld door de beheermaatschappij, inclusief een beschrijving van hoe beloningen en uitkeringen worden berekend, zijn beschikbaar op de website www.group.pictet/fps. Een gedrukt exemplaar met een samenvatting van het beloningsbeleid is voor aandeelhouders van het Subfonds op verzoek kosteloos verkrijgbaar.

Publicatie van de prijzen

De intrinsieke waarde per aandeel is beschikbaar op www.fundsquare.net, bij de maatschappelijke zetel van het Fonds en bij de beheermaatschappij.

Belastingwetgeving

Het Fonds valt onder de belastingwetten en -regels van Luxemburg. Afhankelijk van het land waar u woont, kan dit van invloed zijn op uw beleggingen. Neem voor meer details contact op met een belastingadviseur.

Aansprakelijkheidsverklaring

De Beheermaatschappij kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond

van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds.

Omzettingen tussen fondsen

Aandeelhouders kunnen verzoeken om aandelen van een compartiment om te wisselen in aandelen van een ander compartiment, op voorwaarde dat de voorwaarden voor de toegang tot de beoogde aandelenklasse of het beoogde compartiment zijn vervuld met betrekking tot dit compartiment, op basis van hun respectievelijke intrinsieke waarde, berekend op de waarderingsdag na de ontvangst van het omwisselingsverzoek. De terugbetalings- en inschrijvingskosten in verband met de omwisseling kunnen bij de aandeelhouder in rekening worden gebracht, zoals vermeld in het prospectus. Voor nadere informatie over hoe u tussen compartimenten kunt wisselen, verwijzen wij naar het prospectus.

Specifieke Fondsinformatie

Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft één Klasse van een Compartiment van het Fonds. Meer informatie over de andere klassen of compartimenten vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden voorbereid voor het hele Fonds. De activa en passiva van elk Compartiment zijn bij wet gescheiden, wat betekent dat de prestaties van de activa in andere Compartimenten geen invloed hebben op de prestaties van uw belegging.