

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.

DSM US Large Cap Growth Fund (le « compartiment ») est un compartiment de Hereford Funds (le « Fonds ») Classe BI USD (la "Classe") - ISIN: LU0327604574 Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une plus-value de capital en investissant principalement dans des entreprises américaines en croissance dont la capitalisation boursière sera généralement supérieure à 10 milliards USD.

Le Compartiment est géré activement. Les indices de référence du Compartiment sont le S&P 500 et le Russell 1000 Growth. Ils sont utilisés à des fins de comparaison des performances. Le Gestionnaire d'investissement n'est pas tenu de respecter les indices de référence dans le positionnement de son portefeuille. Cela signifie que le Gestionnaire de portefeuille prend ses décisions d'investissement sans se référer à un indice. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative des indices de référence.

En règle générale, le Compartiment investira dans des actions américaines d'émetteurs à grande capitalisation qui sont domiciliés, possèdent leur siège social ou exercent la majeure partie de leur activité économique aux États-Unis. Les actions incluent entre autres les actions ordinaires, les actions privilégiées, les titres convertibles en actions ordinaires, les droits et warrants. Le Compartiment peut investir jusqu'à 15% de son actif net dans des actions d'émetteurs non américains ou d'émetteurs qui n'exercent pas la majeure partie de leur activité économique aux États-Unis. Le Compartiment peut également investir dans des actions d'émetteurs dont la capitalisation de marché est inférieure à 10 milliards USD au moment de l'achat. Le Compartiment détendra habituellement entre 25 et 35 positions.

Le Compartiment peut investir dans des certificats américains de dépôt et dans des certificats américains représentatifs d'actions.

Le Compartiment peut détenir des actifs liquides à titre accessoire. Dans des conditions normales de marché, les investissements en actifs liquides et en titres de créance (y compris les instruments du marché monétaire) de quelque nature que ce soit ne dépasseront pas 15% de l'actif net du Compartiment. Dans des conditions de marché exceptionnelles et à titre

provisoire, cette limite peut toutefois être portée à 100% dans le respect du principe de répartition des risques.

Afin de lever toute ambiguïté, le Compartiment n'investira pas plus de 10% de son actif net dans des OPCVM et autres OPC.

Le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du SFDR mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Les critères et la notation ESG sont pleinement intégrés au processus d'investissement et le Gestionnaire d'investissement s'est engagé en faveur des Principes pour l'investissement responsable, mène un dialogue constructif en matière d'ESG avec les entreprises dans lesquelles le Compartiment investit et exerce ses droits de vote dans les entreprises détenues par le Compartiment dans l'intérêt des Actionnaires.

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La Valeur nette d'inventaire de la Catégorie sera calculée (le Jour de valorisation) lors de tout jour ouvré bancaire au Luxembourg, sauf lors des jours qui sont fériés aux États-Unis d'Amérique. Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 16 h (heure du Luxembourg) le dernier jour ouvrable précédant le Jour de valorisation concerné.

Politique de distribution

La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise

La devise de la Classe est USD.

Minimum de souscription et/ou de détention

Le montant minimum de souscription initiale et de détention pour cette Catégorie est de USD 10 000 000.

Cette Catégorie est réservée aux Investisseurs institutionnels.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.

- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.

- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une croissance à long terme du capital et un revenu en investissant dans des actions américaines d'émetteurs à grande capitalisation de marché. Ainsi, le profil de risque/rendement du Compartiment devrait correspondre à la catégorie de risque élevé sur l'échelle de risque/rendement.

Risques additionnels

Parmi les risques qui pourraient altérer la performance des fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le profil de risque et de rendement figurent :

• **Risques de liquidité** : Le Compartiment peut investir une partie de son actif dans des titres moins liquides. Il s'agit de titres qui ne peuvent pas être facilement vendus ou échangés contre des liquidités sans perte significative de valeur dans certaines conditions de marché. Ces titres ne peuvent pas non plus être rapidement vendus du fait de l'absence d'investisseurs ou de spéculateurs prêts et disposés à acquérir l'actif.

• **Risques de contrepartie** : Le Compartiment peut conclure diverses opérations avec des partenaires contractuels. Si un partenaire contractuel devient insolvable, il ne peut plus ou ne peut que partiellement régler les dettes dues au Compartiment.

• **Risques de crédit** : Le Compartiment peut investir dans des titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolubles, ce qui signifiera que les titres perdront tout ou partie de leur valeur.

• **Risques découlant du recours aux instruments dérivés** : Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés qui peuvent l'exposer à un effet de levier et se traduire par des fluctuations importantes de sa valeur. L'effet de levier sur certains types d'opérations, y compris les produits dérivés, peut nuire à la liquidité du Compartiment, l'amener à liquider des positions à des moments défavorables ou l'empêcher par ailleurs d'atteindre son objectif.

L'effet de levier se produit lorsque l'exposition économique créée par le recours à des instruments dérivés est supérieure au montant investi, exposant le Compartiment à une perte supérieure à l'investissement initial.

• **Risques opérationnels** : Le Compartiment peut être victime d'actes de fraude ou d'infractions. Il peut subir des pertes du fait de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la société de gestion ou par des tiers externes, ou peut souffrir d'événements externes, comme des catastrophes naturelles.

• **Risque en matière de Durabilité** : ce risque désigne tout événement ou toute situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance susceptible d'avoir une incidence négative sur la valeur des investissements. Le Gestionnaire d'investissement se fonde principalement sur l'analyse ESG et les indicateurs du risque climatique pour catégoriser le niveau potentiel des Risques en matière de Durabilité de chaque fonds. Le niveau des Risques en matière de Durabilité peut fluctuer en fonction des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement. Cela signifie que le fonds est exposé à un Risque en matière de Durabilité susceptible d'avoir une incidence sur la valeur des investissements à long terme.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0.92%
----------------	-------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

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

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

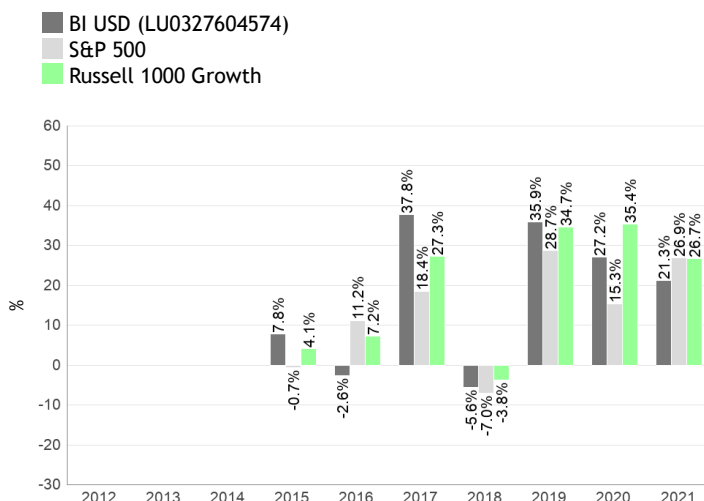
Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut :

- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

En cas de basculement depuis cette catégorie vers une autre catégorie de ce Compartiment ou d'un autre compartiment, des frais de conversion ne dépassant pas 1,0% peuvent être facturés.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds détaillant les frais, disponible en ligne à l'adresse www.fundsquare.net ou au siège social du Fonds.

Performances passées



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 21/11/2014.

Les performances passées ont été calculées en USD.

Informations pratiques

Siège social du Fonds

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion

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

Dépositaire

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

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations supplémentaires

Des informations plus détaillées sur ce Compartiment, telles que les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts, le prospectus, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'agent administratif central, des distributeurs, de l'agent représentant en Suisse, en ligne à l'adresse www.fundinfo.com ou au siège social du Fonds.

Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix

La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net et à l'adresse www.fundinfo.com ou au siège social du Fonds et auprès de la société de gestion.

Législation fiscale

Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de la société de gestion 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.

Conversion entre Compartiments

Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout compartiment en actions d'un autre compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la catégorie d'actions ou au compartiment cible soient remplies à l'égard de ce compartiment, sur la base de leur valeur nette d'inventaire respective calculée le jour de valorisation suivant la réception de la demande de conversion. Comme indiqué dans le prospectus, les frais de rachat et de souscription liés à la conversion pourront être à la charge de l'actionnaire. Pour davantage de détails sur la conversion entre compartiments, veuillez vous référer au prospectus.

Informations spécifiques

Le présent document d'informations clés pour l'investisseur décrit la Catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur les autres catégories ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds. La loi impose que les éléments d'actif et de passif de chaque Compartiment soient séparés, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.