

Complément du rapport semestriel non révisé
au 31 mars 2015

HEREFORD FUNDS

Société d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV)

pour les compartiments autorisés à la distribution en Suisse

Changements intervenus
au portefeuille-titres

Table des matières

Hereford Funds – DSM US Large Cap Growth Fund	2
Hereford Funds – DGHM US All-Cap Value Fund	3

Hereford Funds – DSM US Large Cap Growth Fund

Dénomination	Achats ¹	Ventes ²
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
Actions au porteur		
Irlande		
USD ACTAVIS PLC EUR1	19 450.00	900.00
Pays-Bas		
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	33 600.00	150.00
Etats-Unis		
USD ABBOTT LABS COM	106 250.00	11 700.00
USD AFFILIATED MNGRS COM USD0.01	20 000.00	550.00
USD ALEXION PHARMACEUT COM USD0.0001	33 300.00	8 950.00
USD ALLERGAN INC COM USD0.01	26 300.00	26 300.00
USD APPLE INC COM NPV	29 350.00	200.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	17 050.00	3 400.00
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	12 000.00	6 582.00
USD CELGENE CORP COM USD0.01	102 800.00	18 250.00
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	116 100.00	850.00
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	80 300.00	550.00
USD DISCOVERY COMMUNIC COM CL A USD0.01	46 500.00	46 500.00
USD DISCOVERY COMMUNIC COM CL C USD0.01	43 550.00	43 550.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	48 550.00	1 200.00
USD DOLLAR TREE INC	64 450.00	350.00
USD GOOGLE INC COM USD0.001 CL'A'	7 025.00	0.00
USD GOOGLE INC COM USD0.001 CL'C'	4 800.00	0.00
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	106 200.00	800.00
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	45 650.00	45 650.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	48 850.00	300.00
USD MONSANTO COM STK USD0.01	35 850.00	1 600.00
USD MONSTER BEV CORP COM USD0.005	34 250.00	16 900.00
USD PERRIGO CO LTD COM EURO.001	30 100.00	1 050.00
USD PRECISION CASTPART COM NPV	23 300.00	23 300.00
USD PRICELINE.COM INC COM USD0.008	5 450.00	150.00
USD REGENERON PHARMACEUTICALS COM	14 150.00	2 850.00
USD ROYAL CARIBBEAN COM USD0.01	10 200.00	0.00
USD STARBUCKS CORP COM	72 550.00	2 550.00
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	74 750.00	450.00
USD VISA INC COM STK USD0.0001	102 600.00	21 500.00
USD WYNN RESORTS LTD COM	19 450.00	19 450.00
USD YUM BRANDS INC COM	50 100.00	50 100.00
Depository receipts		
Chine		
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	35 900.00	1 400.00
USD BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	13 050.00	50.00
Irlande		
USD SHIRE ADR EACH REPR 3 ORD	14 350.00	600.00

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire traités sur un autre marché réglementé

Dénomination	Achats ¹	Ventes ²
Depository receipts		
Chine		
USD TENCENT HLDGS LIMI UNSP ADR EACH REP 1 ORD	310 300.00	56 500.00

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire ni admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ni traités sur un autre marché réglementé

Dénomination	Achats ¹	Ventes ²
Depository receipts		
France		
USD SAFRAN SPON ADR REP 1 EURO.20	172 550.00	172 550.00

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes

Hereford Funds – DGHM US All-Cap Value Fund

Dénomination	Achats ¹	Ventes ²
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs		
Actions au porteur		
Canada		
USD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	248 360.00	25 210.00
Israël		
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	83 630.00	0.00
Etats-Unis		
USD 3M CO COM	38 799.00	6 460.00
USD ABBOTT LABS COM	153 336.00	23 470.00
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	321 432.00	321 432.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	74 064.00	12 410.00
USD ALLSTATE CORP COM	107 640.00	17 990.00
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	386 507.00	277 524.00
USD ANALOG DEVICES INC COM	120 851.00	20 200.00
USD AT&T INC COM USD1	190 063.00	31 730.00
USD BAKER HUGHES INC COM USD1	81 764.00	13 890.00
USD BED BATH & BEYOND INC COM	89 621.00	24 120.00
USD CIT GROUP INC COM NEW USD0.01	164 580.00	21 530.00
USD DELTA AIR LINES INC	187 518.00	67 300.00
USD DIRECTV COM USD0.01	79 121.00	13 270.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	84 113.00	11 910.00
USD GENERAL MLS INC COM	124 333.00	20 650.00
USD GLATFELTER COM	192 702.00	0.00
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	180 563.00	20 960.00
USD HELIX ENERGY SOLUTIONS GRP INC COM	319 855.00	319 855.00
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	211 174.00	35 140.00
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	174 248.00	23 860.00
USD KAPSTONE PAPER COM STK USD0.0001	217 177.00	217 177.00
USD KEYCORP NEW COM	518 436.00	86 200.00
USD KOHLS CORPORATION COM USD0.01	107 508.00	43 294.00
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	142 226.00	21 250.00
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	90 718.00	12 920.00
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	21 984.00	0.00
USD MRC GLOBAL INC COM USD0.01	236 561.00	236 561.00
USD PDC ENERGY INC COM USD0.01	113 865.00	4 470.00
USD PFIZER INC COM USD0.05	398 850.00	66 650.00
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	215 915.00	35 760.00
USD REGAL BELOIT CORP COM	108 182.00	18 050.00
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	687 170.00	114 050.00
USD SANDISK CORP COM USD0.001	84 521.00	84 521.00
USD STRYKER CORP COM USD0.10	82 281.00	12 700.00
USD SUNTRUST BKS INC COM	182 819.00	30 440.00
USD THOR INDS INC COM	122 766.00	17 470.00
USD TIME WARNER INC COM USD0.01	84 086.00	13 960.00
USD WISCONSIN ENERGY COM USD0.01	172 110.00	28 590.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	159 014.00	51 730.00
Actions nominatives		
Suisse		
USD ACE LIMITED ORD CHF30.27	63 107.00	10 550.00

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes