

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.

Bin Yuan Greater China Fund (der „Teilfonds“) ein Teilfonds des fonds Hereford Funds (der „Fonds“) Anteilsklasse DI A USD (die „Klasse“) (LU2200556392) Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, in erster Linie durch Anlagen in Aktien und aktiengebundenen Wertpapieren von „Unternehmen aus Großchina“ ein langfristiges Kapitalwachstum in US-Dollar zu erwirtschaften.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Referenzindex des Teilfonds ist der MSCI China All Shares Net Total Return Index. Er wird zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr und zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Der Anlageverwalter ist bei der Positionierung seines Portfolios in keiner Weise durch den Referenzindex eingeschränkt. Das bedeutet, dass der Anlageverwalter Entscheidungen ohne Bezugnahme auf einen Vergleichsindex trifft. Der Teilfonds kann erheblich oder vollständig vom Index abweichen.

Unternehmen aus Großchina sind Unternehmen, die ihren eingetragenen Sitz in Großchina haben, und Unternehmen, die in anderen Ländern als Großchina gegründet wurden und dort ansässig sind, wobei ein wesentlicher Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten, entweder ausschließlich oder auf konsolidierter Basis, entweder von hergestellten Waren, getätigten Verkäufen oder erbrachten Dienstleistungen in Ländern wie der Volksrepublik China, Hongkong, Taiwan und Singapur stammt.

Das Anlageengagement wird durch Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (z. B. ADRs und GDRs) erreicht. Dies beinhaltet auch Anlagen in chinesischen A-Aktien durch das RQFII-System und die Programme Shanghai und Shenzhen - Hong Kong Stock Connect.

Der Teilfonds kann auch in Investment-Grade Schuldtitel und Wandelanleihen, Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen außerhalb Großchinas und in Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds wird nicht in Unternehmen investieren, die auf der Ausschlussliste der Norges Bank aufgeführt sind.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Teilfonds nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren wird.

Der Teilfonds darf unter außergewöhnlichen Marktbedingungen und vorübergehend bis zu 100 % seines Nettovermögens in liquiden

Vermögenswerten und Schuldtiteln (einschließlich Geldmarktinstrumenten) anlegen.

Der Teilfonds fördert bestimmte ökologische und soziale Kriterien im Sinne von Artikel 8 Offenlegungsverordnung, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Teilfonds investiert in sozial- und umweltbewusste Unternehmen, die langfristig Unternehmenswert schaffen, indem sie die für die Gesellschaft besten Produkte und Dienstleistungen bereitstellen. Unternehmen mit schlechter Governance und Hersteller von Kohlestrom und Tabak sowie Unternehmen aus dem Glücksspielsektor werden ausgeschlossen.

Die ESG-Kriterien sind tief in die Risikomanagementrichtlinien und den Anlageprozess des Anlageverwalters integriert. Unzureichende ESG-Kriterien stellen ein hohes Unternehmensrisiko dar. Daher wird die Anlagestrategie in der Screening-Phase Unternehmen ausschließen, die nicht ESG-konform sind und die gesteckten Qualitätsziele nicht erreichen.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert wird an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg, und an dem die chinesischen Börsen und die Hongkonger Börsen sowie Clearing Limited für den Handel geöffnet sind, berechnet.

Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungsaufträgen ist 16.00 Uhr Luxemburger Ortszeit, zwei Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Die Ablauffrist für die Einreichung von Rücknahmeaufträgen ist 16.00 Uhr Luxemburger Ortszeit, fünf Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Währung

Die Währung dieser Klasse ist USD.

Mindestanlage und/oder Mindestbestand

Der Mindesterstzeichnungsbetrag und Mindestanlagebestand für die Klasse beträgt USD 100.000.000.

Diese Klasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.

- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.

- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch Anlagen in Aktien und aktiengebundenen Wertpapieren von Unternehmen aus Großchina ein langfristiges Kapitalwachstum und Erträge zu generieren. Daher sollte das Risiko-Ertragsprofil des Teilfonds einer hohen Risikokategorie auf der Risiko-Ertragskala entsprechen.

Bestehen sonstige besondere Risiken?

Zu den Risiken, die sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken könnten und die gegebenenfalls nicht vollständig im Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt sind, zählen:

• **Liquidity risks:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Barmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder

Spekulant für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.

• **Stock Connect-Marktrisiko:** Chinesische „Stock Connect“-Handelsprogramme können zusätzlichen Risiken in Bezug auf die Geltendmachung von Eigentumsrechten, Clearing-Vorschriften, Abwicklung, Handelsquoten und operative Probleme unterliegen.

• **Counterparty risks:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.

• **Credit risks:** Der Teilfonds kann in Schuldtitel investieren. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.

• **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.

Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprüngliche Anlage übersteigt.

• **Operational risks:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

• **Nachhaltigkeitsrisiko:** Dieses Risiko umfasst alle Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Soziales, Umwelt und Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf den Anlagewert haben kann. Der Anlageverwalter stützt sich in erster Linie auf seine ESG-Analyse und seine Indikatoren für Klimarisiken, um die potenzielle Höhe von Nachhaltigkeitsrisiken in jedem Fonds zu ermitteln. Die potenzielle Höhe des Nachhaltigkeitsrisikos kann je nach den vom Anlageverwalter identifizierten Anlagemöglichkeiten Schwankungen unterliegen. Der Fonds ist demnach einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt, das sich langfristig auf den Wert von Anlagen auswirken kann.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:

Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeaufschläge	0.00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0.75%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	nicht zutreffend
---	------------------

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Diese Prozentsätze sind maximale Zahlen, die von Vermittlern in Rechnung gestellt werden können. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Genaue Angaben zu Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie von Ihrem Berater oder der Vertriebsgesellschaft.

Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31/12/2021 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Weitere Informationen über Gebühren finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds im Abschnitt zu den Ausgaben. Der Verkaufsprospekt ist online unter www.fundsquare.net oder am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer den Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen, die in der Berechnung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 25/09/2020 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

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

Weitere Informationen

Weitere Informationen über diesen Teilfonds, z. B. Statuten, Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Zentralverwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, online unter www.fundsquare.net oder am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website www.group.pictet/fps. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Der Nettoinventarwert je Anteil ist verfügbar unter www.fundsquare.net, am eingetragenen Sitz des Fonds und von der Verwaltungsgesellschaft.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater für weitere Informationen.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft 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.

Umschichtung zwischen Fonds

Die Anteilhaber können den Umtausch von beliebigen Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds beantragen, sofern die Bedingungen für den Zugang zur gewünschten Anlageklasse bzw. zum gewünschten Teilfonds erfüllt sind. Die Grundlage für einen Umtausch ist der jeweilige Nettoinventarwert zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungsstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über den Umtausch zwischen Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Spezifische Informationen zu dem Teilfonds

Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt die Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Klassen oder Teilfonds können Sie dem Verkaufsprospekt und den periodischen Berichten entnehmen, die für den gesamten Fonds erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.