Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name:	Bin Yuan Greater China Fund (der „Teilfonds"), ein Teilfonds des Hereford Funds (der „Fonds")
ISIN:	LU1778254844
Klasse:	CI USD (die „Klasse")
Produkthersteller:	HF Arode Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft")
Website:	https://herefordfunds.com/library/key-investor-information-document

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +352 2010 2070.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von HF Arode Asset Management S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.
HF Arode Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreff end und entsprechen dem Stand vom 31. Juli 2026.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von Hereford Funds, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Teilfonds wird für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Der Verwaltungsrat kann jedoch unter bestimmten Umständen beschließen, dieses Produkt zu schließen.

ZIELE

Anlageziele und Anlagepolitik

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

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 mithilfe von Aktien und aktiengebundenen Wertpapieren (wie ADRs (American Depositary Receipt) und GDRs (American Depositary Receipt)) 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.

Benchmark 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.

ESG-Informationen 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 (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) 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.

Ertragsverwendung Diese Klasse ist kumulativ. Dividendenausschüttungen sind nicht vorgesehen.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts ist so festgelegt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Die Rendite des Produkts wird anhand des Nettoinventarwerts („NIW") ermittelt, der von der FundPartner Solutions (Europe) S.A. (die „Verwaltungsstelle") berechnet wird. Die Rendite hängt hauptsächlich von den Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Anlagen ab.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital vermehren und ihre Anlage über 4 Jahre halten möchten.

SONSTIGE ANGABEN

Verwahrstelle Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (die „Verwahrstelle").

Trennung der Vermögenswerte 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.

Handel Der NIW 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, zwei Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Umschichtung Die Anteilinhaber 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 NIW zu dem auf den Eingang des Umtauschantrags folgenden Bewertungsstichtag. Die Rücknahme- und Zeichnungskosten in Verbindung mit dem Umtausch können dem Anteilinhaber wie im Verkaufsprospekt angezeigt berechnet werden. Weitere Informationen über den Umtausch zwischen Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt.

Zusätzliche Informationen Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, andere Klassen, das Basisinformationsblatt, der aktuelle NIW je Anteil, die Satzung sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, der Verwaltungsgesellschaft oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Das vorliegende Basisinformationsblatt beschreibt die Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Teilfonds sind im Verkaufsprospekt und in den regelmäßigen Berichten zu finden, die für den gesamten Fonds erstellt werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	**5**	6	7

Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 4 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit einer Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Weitere Informationen zu den spezifischen Risiken für das PRIIP, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind: Liquiditätsrisiken, Kontrahentenrisiken, operative Risiken, Risiken aus dem Einsatz von Derivaten, Stock-Connect-Marktrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Risiko der Börse Peking.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel		**4 Jahre USD 10,000**		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen**	
Szenarien				
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**			
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	USD 2,890	USD 2,600	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-71.1%	-28.6%	
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	USD 6,010	USD 5,590	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2021 und Januar 2025.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39.9%	-13.5%	
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	USD 10,990	USD 13,940	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2016 und Januar 2020.
	Jährliche Durchschnittsrendite	9.9%	8.7%	
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	USD 19,650	USD 23,430	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2017 und Mai 2021.
	Jährliche Durchschnittsrendite	96.5%	23.7%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn HF Arode Asset Management S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Teilfonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von der Verwaltungsgesellschaft eine Zahlung erhalten.

Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von einer getrennten Gesellschaft, der Verwahrstelle, gehalten. Dementsprechend würde die Zahlungsunfähigkeit der Verwaltungsgesellschaft nicht die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Verwahrstelle oder ihrer Bevollmächtigten kann dem Teilfonds allerdings ein finanzieller Verlust entstehen. Das Risiko wird allerdings in gewissem Umfang dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle aufgrund der Gesetze und Vorschriften verpflichtet ist, seine eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Teilfonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Teilfonds oder seinen Anlegern ferner für jegliche Verluste, die sich unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, Betrug oder dem vorsätzlichen Unterlassen ergeben, ihre Verpflichtungen ordnungsgemäß zu erfüllen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Wenn der Teilfonds geschlossen oder aufgelöst wird, werden die Vermögenswerte liquidiert und Sie erhalten einen angemessenen Teil jeglicher Erlöse, dennoch können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Bei einem Ausfall der Verwahrstelle sind Sie nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem geschützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD 10,000 werden angelegt

Investition von USD 10,000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	USD 154	USD 761
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.5%	1.5% pro jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10.2% vor Kosten und 8.7% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für diese Klasse.	USD 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Klasse.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.99% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 99
Transaktionskosten	0.55% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 55
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	USD 0

Beim Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in die eines anderen Teilfonds fällt eine Provision von maximal 1,00 % des NIW der umzutauschenden Anteile an.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer dieses Produkts wurde so gewählt, dass genügend Zeit bleibt, damit das Produkt seine Ziele erreichen kann und kurzfristige Marktschwankungen vermieden werden.

Der NIW 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, zwei Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um ein Recht anzuerkennen oder einen Schaden zu beheben, sollte der Beschwerdeführer eine schriftliche Anfrage stellen, die eine Beschreibung des Problems und die Einzelheiten zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post, in einer Amtssprache ihres Heimatlandes an folgende Adresse:

HF Arode Asset Management S.A.
93, route d'Arlon
L-1140 Luxembourg

Office_lu@hfarode.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über diesen Fonds wie der Verkaufsprospekt, die Satzung, die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte und die letzten NIW je Aktie sind kostenlos in englischer Sprache bei der Verwaltungsstelle, den Vertriebsstellen, dem Fonds oder online unter www.fundsquare.net erhältlich.

Die Wertentwicklung der letzten 6 Jahre und die früheren Performanceszenarien finden Sie unter dem Link https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1778254844_DE_de.pdf.