

MAGNA EM INCOME AND GROWTH FUND

Auflagedatum
28 Juni 2010

Benchmark
MSCI Emerging Markets Index

Währung
EUR

ANLAGEZIEL

Der Magna EM Income and Growth Fund zielt auf eine Kombination von langfristigen Kapitalwachstum und Dividendenrendite durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio aus Global Emerging Markets Aktien mit einer hohen Dividendenrendite. Der Magna EM Income and Growth Fund ist ein Teilfonds des Magna Umbrella Fund plc.

FONDSDATEN

Struktur	UCITS
Domizil	Irland
Registrierung	AT CH DE ES FI FR GB IE LU NL SE SG
Auflagedatum	28 Jun 2010
Ertragsverwendung	ausschüttend oder thesaurierend
Orderschlusszeit	13.00 Uhr MEZ
Wertstellung	T - 1
Holdings	65
Cash Quote	6,3%
Volatilität	19,1%
Active Share	89,9%
Information Ratio	-0,11
Beta	1,10
Fondsvolumen	EUR 138,6 Mio
Portfolioperater	Ian Simmons

Volatilität, Information Ratio und Beta wurden basierend auf den monatlichen Fonds-Daten der letzten drei Jahre berechnet.

DIVIDENDEN

Historische	Fonds: 4,5%
Dividenrendite	Index: 3,6%
Ausschüttungstage	Jun / Dec

STRATEGIE

Wir investieren in Qualitäts-Unternehmen, mit starkem Management und nachhaltigen Wachstums-Aussichten, die attraktiv bewertet sind. Unser Investment-Ansatz folgt einer auf unserem Research basierenden bottom-up Einzeltitelauswahl. Dabei suchen wir besonders nach vom Markt weniger gut verstandenen Gelegenheiten. Regelmäßige Treffen mit dem Management sind für unseren Prozess unverzichtbar. Unser Ziel ist, Unternehmen zu finden, die uns langfristige eine attraktive Anlagemöglichkeit bieten. Das Vertrauen in die Nachhaltigkeit des Wachstums und die bewiesene Orientierung am Wohl der Anteilseigner stehen für uns dabei im Mittelpunkt. Der Grad der Überzeugung von einem Unternehmen spiegelt sich in der Portfolio-Konstruktion. Wir sind uns der Zusammensetzung des Benchmark-Index bewusst, wenn wir allerdings einen Titel nicht mögen, halten wir ihn nicht, unabhängig vom Gewicht im Index.

AUSSTATTUNGSMERKMALE

- ⊕ Ein Portfolio von Qualitäts-Unternehmen mit Dividenden-Kultur
- ⊕ Kombination von Kapital-Wachstum und Ertrag
- ⊕ Investitions-Gelegenheiten über alle Regionen, Sektoren und Marktkapitalisierungs-Grenzen hinweg

WERTENTWICKLUNG (%)

Zeitraum bis 28 Okt 2022

	1M	3M	6M	YTD	1Y	2Y	3Y	5Y	10Y	SA
Magna EM Income and Growth Fund	-5,59	-11,33	-16,25	-19,72	-18,17	2,95	-1,52	1,00	4,29	4,96
MSCI Emerging Markets Index	-4,89	-12,25	-15,08	-19,58	-20,02	-2,97	-0,80	-0,05	3,46	3,49
Mehrwert gegenüber Vergleichsin	-0,70	0,92	-1,18	-0,14	1,85	5,91	-0,72	1,05	0,83	1,46

Jährliche

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Magna EM Income and Growth Fund	12,57	0,96	24,17	-7,92	16,77	13,94	-6,09	8,12	2,30	24,79
MSCI Emerging Markets Index	4,86	8,54	20,61	-10,27	20,59	14,51	-5,23	11,38	-6,81	16,41
Mehrwert gegenüber Vergleichsin	7,71	-7,57	3,55	2,35	-3,82	-0,57	-0,87	-3,26	9,11	8,38

Wir zeigen die Brutto-Wertentwicklung in EUR
SI Seit Auflegung (30 Jun 2010)

Die ausgewiesene Performance entspricht der des Magna EM Income and Growth Composite inklusive aller Anteilsklassen des Magna EM Income and Growth Fund. Composite Ergebnisse sind jeweils brutto, das heißt vor Gebühren in EUR. Das Management des Magna EM Income and Growth Fund orientiert sich nicht an einer Benchmark. Performance-Daten werden für die Zeiträume ab einem Jahr annualisiert. Vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Performance. Fiera Capital erfüllt die Anforderungen der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und wurde für den Zeitraum vom 1. Jun 2000 bis 31. Dez 2020 von unabhängiger Stelle zertifiziert. Eine Kopie des Prüfungsberichts sowie die Präsentation über die GIPS-Standards sind auf Anfrage erhältlich.

AWARDS & RATINGS



BEI DIESEM DOKUMENT HANDELT ES SICH UM EINE MARKETINGMITTEILUNG

MAGNA EM INCOME AND GROWTH FUND

Auflagedatum
28 Juni 2010

Benchmark
MSCI Emerging Markets Index

Währung
EUR

GRÖSSTEN POSITIONEN

Unternehmen	Länder
China State Construction	China
Delta Electronics	Taiwan
ICICI	Indien
Inner Mongolia Yili	China
Kazatomprom	Kasachstan
NARI-TECH	China
OCI	Ägypten
POWERGRID	Indien
Samsung Electronics	Korea
TSMC	Taiwan
Gesamtwicht der 10 größten	28.0%

In alphabetischer Reihenfolge

BRANCHENGEWICHTUNG (%)

Branchen	Gesamtwicht
Energie	12.4
Materialien	4.0
Industrie	15.0
Nicht-Basiskonsum	18.4
Basiskonsum	9.6
Gesundheitswesen	0.0
Finanzwesen	15.2
IT	14.3
Kommunikations	3.0
Versorger	4.6
Immobilien	1.6
Cash	6.3

LÄNDERGEWICHTUNG (%)

Länder	Gesamtwicht
Brasilien	9.2
China	27.4
Indien	6.2
Indonesien	3.2
Kasachstan	3.3
Korea	6.8
Mexiko	3.7
Saudi-Arabien	5.8
Taiwan	12.1
VAE	5.1
Sonstige inkl. Cash	21.6

KOMMENTAR

Die Schwellenländer (EM) spüren weiterhin die Auswirkungen der schwächeren Weltwirtschaft und der vorangegangenen Zinserhöhungen wichtiger Notenbanken. Viele Schwellenländer-Währungen behaupten sich gegenüber dem starken Dollar jedoch besser als die Währungen mancher Industrieländer. Etwaige Anzeichen für ein Ende der Dollarstärke könnten der benötigte Katalysator für die Performance der Schwellenmärkte im Jahr 2023 sein, da auch mehrere andere Faktoren für die wichtigsten Länder durchaus günstig erscheinen. Der Fonds büßte zwar im Berichtsmonat 5,6% ein (verglichen mit einem Minus von 4,9% für den MSCI Emerging Market Index), ist aus unserer Sicht jedoch gut aufgestellt, um von den derzeitigen Wachstumsnischen in den Schwellenländern zu profitieren. Daraus resultiert ein erwartetes Gewinnwachstum von 12% für die nächsten zwölf Monate und eine Dividendenrendite von 5,1%, verglichen mit einem Gewinnwachstum von lediglich 2,5% für den MSCI Emerging Markets Index.

Der 20. Parteitag der Kommunistischen Partei Chinas war das wichtigste Ereignis des Monats, mit weitreichenden Auswirkungen. Auf der Versammlung wurde weder ein Ende der Null-Covid-Politik verkündet noch wurden neue Hilfen für den Immobiliensektor beziehungsweise die Gesamtwirtschaft in Aussicht gestellt. Die Berufung enger Verbündeter Xi Jinpings in den Ständigen Ausschuss des Politbüros weckte Befürchtungen, es werde in dem wichtigen Gremium künftig keine reformorientierten Mitglieder mehr geben. Infolge dieser enttäuschenden Entwicklungen war der chinesische Aktienmarkt im Berichtsmonat das Schlusslicht. Positiv für den Fonds war die gute Performance einiger Neuzugänge der letzten Zeit im Energiesektor. Die Verluste, die dem Fonds durch Positionen in Konsumwerten entstanden – die Null-Covid-Politik beschert dem Sektor weiterhin enttäuschende Ergebnisse – konnten dadurch jedoch nicht wettgemacht werden. Überschattet wurden diese Ereignisse im November von dem unerwartet schnellen Schwenk in Richtung Wiederöffnung sowie den deutlichen Hilfen für den in Bedrängnis geratenen Immobiliensektor. Vor dem Hintergrund eines möglichen Abklingens der geopolitischen Spannungen und eines vermutlich positiven Ergebnisses der Visite von Abschlussprüfern (im Zusammenhang mit der problematischen ADR-Notierung) scheint es einen spürbaren Stimmungswandel in Bezug auf diesen wichtigen, in Anlageportfolios nach wie vor unterrepräsentierten und niedrig bewerteten Markt zu geben.

Die Aktie des führenden Spirituosenherstellers Kweichow Moutai fiel angesichts der erheblichen Kapitalabflüsse aus China um 30,6%. Dabei verzeichnet das Unternehmen eine positive Geschäftsentwicklung, obwohl offizielle Versammlungen und Feiern immer noch nicht wieder wie vor der Pandemie stattfinden können. Für die ersten neun Monate des Jahres meldete Kweichow ein Umsatzplus von 16,5% und einen Anstieg seines Nettogewinns, wie vorhergesagt, um 19,1% im Vorjahresvergleich. Die Optimierung der Vertriebskanäle und der wachsende Anteil von DTC-Umsätzen („Direct-To-Consumer“) tragen zur Verbesserung der Margen und durchschnittlichen Verkaufspreise bei. Das Umsatzwachstum von Kweichow Moutai wurde in erster Linie auf die gestiegene Absatzmenge und den höheren Preis pro Tonne infolge der Optimierung der Vertriebskanäle zurückgeführt. Der Marke geht es im Prinzip gut, und wir haben unser Engagement in dem Titel, einem typischen Nutznießer der Wiederöffnung, bei einem niedrigeren KGV als vor der Pandemie aufgestockt.

In Brasilien ging der ehemalige Präsident Lula da Silva mit sehr knappem Vorsprung als Sieger aus der Stichwahl hervor. Da das Rennen knapper als erwartet ausgefallen war, spielte das Worst-Case-Szenario eines Präsidenten Lula, der nach Gutdünken eigene Vorhaben durchsetzen kann, keine Rolle mehr. Der Markt konzentrierte sich stattdessen auf Zinssenkungserwartungen für das nächste Jahr. Gefragt waren vor diesem Hintergrund besonders zyklische, auf die Binnenwirtschaft ausgerichtete Titel. Die Aktie von Sendas Distribuidora legte um 153,48% zu. Die Supermarktkette hatte für das dritte Quartal ein kräftiges Umsatzwachstum von 29% und ein EBITDA von 21% (jeweils im Vorjahresvergleich) gemeldet. Beide Werte übertrafen die Erwartungen des Markts erneut deutlich.

fortsetzung/

ZEICHNUNGSINFORMATION

	N-Anteile (Acc)	N-Anteile (Dist)	R-Anteile (Acc)	R-Anteile (Dist)	B-Anteile (Dist)
Mindestanlage	EUR 1.000.000	EUR 1.000.000	EUR 5.000	EUR 5.000	GBP 5.000
Folgeanlage	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 100	EUR 100	GBP 100
Verwaltungsgebühr p.a.	1,25%	1,25%	1,75%	1,75%	1,00%
Erfolgsbeteiligung	Keine	Keine	Keine	Keine	Keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%
Wertpapierkennnummer	A1CZJJ	A1CZJK	A1CZMK	A1CZML	A110R6
ISIN-Nummer CHF			IE00BKX58072	IE00BKX58189	IE00BKX57Y42
EUR	IE00B3MQTC12	IE00B3PFZ055	IE00B670Y570	IE00B671B485	IE00BPLSG61
GBP	IE00B53FMY46	IE00B53R2R33	IE00B5910H59	IE00B4TFBZ51	IE00B826OR81
USD	IE00B53GDK00	IE00B4VHMH88	IE00B57ML554	IE00B58H2N45	IE00BPLSH78
Bloombergnummer	MAGEMNA	MAGEMND	MAGEMRA	MAGEMRD	MEMDBAS
Valorennummer EUR	11378786	11378793	11378804	11378813	22127774

N Anteilsklasse auch ausschüttend erhältlich. Eine detaillierte NAV Historie aller Anteilsklassen erhalten Sie auf: uk.fieracapital.com

MAGNA EM INCOME AND GROWTH FUND

Auflagedatum
28 Juni 2010

Benchmark
MSCI Emerging Markets Index

Währung
EUR

/fortsetzung

In Mexiko stieg die OMA-Aktie (Grupo Aeroportuario Del Centro Norte) um 25%, nachdem der Flughafenbetreiber seine Passagierzahlen für Oktober veröffentlicht hatte. Demnach wurde gegenüber dem Vorjahr ein Anstieg um 21,4% auf 2,1 Mio. Passagiere registriert. Hauptgrund für die positive Entwicklung ist die Erholung im Geschäftsreiseverkehr und bei Nearshoring-Projekten. Davon profitieren besonders die Flughäfen von Monterrey und Ciudad Juarez, da viele mexikanische Unternehmen ihre Aktivitäten an der Grenze zu den USA ausweiten. Überdies plant der globale Infrastrukturkonzern Vinci einen Einstieg bei OMA, was künftige operative Verbesserungen möglich erscheinen lässt.

In den Vereinigten Arabischen Emiraten stieg die OCI-Aktie im Berichtsmonat um 3,1%, getrieben von der Gaspreisentwicklung in Europa, die sich weiterhin günstig auf die Wettbewerbsstellung des Unternehmens auswirkt. Finanziell gesehen wird die Reduzierung von Wartungsabschaltungen und anderen Produktionsunterbrechungen im nächsten Jahr die Möglichkeiten von OCI verbessern, einen robusten freien Cashflow zu generieren. Der Bewertungsabstand zu vergleichbaren Unternehmen sollte sich dadurch erhöhen. Aktuell notiert der Titel mit ähnlichem KGV wie seine Konkurrenz, was uns in Anbetracht der erheblich größeren Margen und höheren Renditen für die Aktionäre nicht gerechtfertigt erscheint. Überdies zeugen der Schuldenabbau bei OCI und die Entscheidung, für das Geschäftsjahr 2023 eine sehr stattliche Dividende von ca. 8% zu zahlen, unseres Erachtens von einer zunehmend aktionärsfreundlichen Haltung sowie einer robusten finanziellen Verfassung.

In Indonesien legte Bank Mandiri, die größte Universalbank des Landes, um 8,3% zu und setzte damit ihre Outperformance gegenüber dem lokalen Aktienmarkt fort. Mit einem Kreditwachstum von 14% und einem Einlagenplus von 12% zeigte sich das Geldinstitut im dritten Quartal in solider Verfassung. Die gemeldeten Werte lagen über denen der anderen Banken. Wir erwarten für die nächsten zwölf Monate eine Verknappung der Liquidität, allerdings sollte Bank Mandiri dank ihrer Stärke im Privatkundengeschäft sowie bei Zahlungsplattformen für Unternehmen bessere Voraussetzungen haben, Einlagen anzuziehen. Darüber hinaus erwarten wir für 2023 einen kumulierten Anstieg der Nettozinserträge um 85 Basispunkte gegenüber 2021. Eine wesentliche Rolle werden dabei höhere Anlagerenditen durch einen veränderten Kreditmix spielen – der Schwerpunkt liegt jetzt auf kleinen und mittleren sowie Großunternehmen.

Kasachstans Aktienmarkt hat nach dem Besuch von Xi Jinping in dem Land ebenfalls eine gute Performance gezeigt. Die Visite wirkte der Wahrnehmung internationaler Investoren entgegen, es bestünde eine enge Bindung an Russland. Die Aktie der Fintech- und E-Commerce-Plattform Kaspis legte im Berichtsmonat um 11,9% zu und knüpfte damit an die gute Performance seit dem Frühjahr an. Bei der Telefonkonferenz, auf der die Gewinnzahlen für das dritte Quartal präsentiert wurden, standen Kaspis Fähigkeit, Wachstum zu generieren, neben den sich verbessernden Aussichten für das Land im Mittelpunkt. Die Geschäftsbereiche Payments und Marketplace verzeichneten in den ersten neun Monaten des Jahres einen Nettogewinnanstieg von 57% beziehungsweise 44% im Vorjahresvergleich. Diese Segmente hatten einen Anteil von 57% am Konzernergebnis. Das bedeutet für das Unternehmen eine verringerte Konjunkturabhängigkeit, die sich in Zukunft positiv auf die Kapitalkosten auswirken sollte. Kaspis Board hat ein neues, auf vier Monate befristetes GDR-Rückkaufprogramm im Umfang von bis zu 100 Mio. USD gebilligt und eine Ausschüttung an die Aktionäre vorgeschlagen, aus der sich eine Dividendenrendite für das Gesamtjahr von über 5% ergäbe.

MAGNA EM INCOME AND GROWTH FUND

Auflegedatum
28 Juni 2010

Benchmark
MSCI Emerging Markets Index

Währung
EUR

fiera.com

Wichtige Informationen

Fiera Capital Corporation („Fiera Capital“) ist ein unabhängiger globaler Asset-Manager, der institutionellen Investoren, Retail- und vermögenden Privatkunden in Nordamerika, Europa und wichtigen asiatischen Ländern individuelle Multi-Asset-Lösungen bietet, die traditionelle ebenso wie alternative Anlageklassen einbeziehen. Fiera Capital ist an der Toronto Stock Exchange gelistet (Ticker: FSZ). Leistungen in den Bereichen Anlageberatung oder -verwaltung beziehungsweise Investmentfonds werden von Tochter- und verbundenen Gesellschaften („Tochtergesellschaften“) von Fiera Capital ausschließlich in Ländern oder Hoheitsgebieten erbracht, in denen die betreffende Tochtergesellschaft und/oder das betreffende Produkt registriert sind/ist beziehungsweise die Tochtergesellschaft im Rahmen einer Ausnahme von der Registrierungspflicht zur Erbringung von Leistungen befugt ist. Das vorliegende Dokument ist streng vertraulich und soll lediglich als Gesprächsgrundlage dienen. Sein Inhalt darf weder direkt noch indirekt gegenüber Dritten – mit Ausnahme professioneller Berater der Person, der es zur Verfügung gestellt wurde – offengelegt beziehungsweise an diese weitergegeben werden. Die Angaben in diesem Dokument sind weder in ihrer Gesamtheit noch in Teilen als Anlage-, Steuer-, Rechts- oder sonstige Beratung zu verstehen, und sie berücksichtigen auch nicht die Anlageziele oder die finanzielle Situation eines einzelnen Anlegers. Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften gehen begründet davon aus, dass die Angaben hierin zum Zeitpunkt der Veröffentlichung zutreffend sind; Ihre Richtigkeit beziehungsweise Vollständigkeit wird jedoch nicht zugesichert, und sie dürfen nicht zur Grundlage von Entscheidungen gemacht werden. Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften übernehmen keine Haftung im Zusammenhang mit der Verwendung dieses Dokuments. In Marketing-Unterlagen erteilen Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften grundsätzlich keine Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Anlagegegenständen. Handels- und/oder Beratungsdienstleistungen werden nur qualifizierten Anlegern im Sinne der geltenden Wertpapiergesetze des jeweiligen Landes

oder Hoheitsgebieten angeboten. Die Wertentwicklung eines Fonds, einer Strategie oder eines Investments in der Vergangenheit ist weder Indikator noch Garantie für zukünftige Erträge. Angaben zur Wertentwicklung basieren auf der Wiederanlage sämtlicher Anlageerträge und Ausschüttungen; vom Anleger entrichtete Gebühren beziehungsweise Einkommensteuern sind nicht berücksichtigt. Jede Anlage birgt ein Verlustrisiko. Das vorliegende Dokument kann „zukunftsbezogene Aussagen“ enthalten, in denen sich die derzeitigen Erwartungen von Fiera Capital und/oder seinen Tochtergesellschaften widerspiegeln. In solchen Aussagen werden aktuelle Einschätzungen, Erwartungen und Annahmen über künftige Ereignisse wiedergegeben, und sie basieren auf derzeit verfügbaren Informationen. Obwohl die Aussagen auf Annahmen beruhen, die Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften für wohlbegründet halten, kann nicht garantiert werden, dass die tatsächlichen Ergebnisse oder Wertentwicklungen mit den zukunftsbezogenen Aussagen übereinstimmen werden. Fiera Capital und/oder seine Tochtergesellschaften sind nicht verpflichtet, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren oder zu ändern, sei es auf Grund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus sonstigen Gründen. Daten zur Strategie wie etwa Kennziffern und andere Messgrößen, die hierin möglicherweise angeführt werden, dienen lediglich zu Referenzzwecken und können von potenziellen Anlegern dazu verwendet werden, die Strategie zu bewerten und zu vergleichen. Es gibt noch weitere Kennzahlen, die vor einer Anlage berücksichtigt werden sollten – die hierin angegebenen stellen eine subjektive Auswahl des Anlageverwalters dar. Eine andere Gewichtung solcher subjektiver Faktoren würde vermutlich auch zu anderen Schlüssen führen. Angaben zur Strategie, etwa über gehaltene Positionen und Exposure-Daten sowie andere Merkmale, beziehen sich auf den angegebenen Zeitpunkt und können Änderungen unterliegen. Bestimmte angeführte Positionen sind nicht repräsentativ für die Gesamtheit der gehaltenen Positionen, und es sollte nicht angenommen werden, dass diese Positionen profitabel waren oder sein werden. Bestimmte Performance- oder sonstige Merkmale des Fonds beziehungsweise der Strategie

können mit den entsprechenden Merkmalen bekannter, weithin anerkannter Indizes verglichen werden. Die gehaltenen Positionen können sich erheblich von den Wertpapieren unterscheiden, aus denen sich der repräsentative Index zusammensetzt. Direktanlagen in einem Index sind nicht möglich. Anleger, die beispielsweise eine indexorientierte Strategie verfolgen, erzielen möglicherweise höhere oder niedrigere Renditen und müssen – anders als bei einem Index, wo dies nicht der Fall ist – Kosten und Gebühren tragen, die die Rendite schmälern. Ein Index, der als Vergleichsmaßstab der Wertentwicklung eines Fonds beziehungsweise einer Strategie dient, wird generell so gewählt, dass er von der Zusammensetzung, Volatilität oder anderen Faktoren her die größte Ähnlichkeit aufweist. Jede Anlage unterliegt verschiedenen Risiken, und potenzielle Anleger sollten diese vor einer Anlageentscheidung sorgfältig prüfen. Keine Anlagestrategie oder Risikomanagementtechnik kann Renditen garantieren beziehungsweise Risiken in jedem Marktumfeld ausschließen. Jeder Anleger sollte vor einer Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt sowie alle relevanten Zeichnungs-Dokumente lesen und/oder ihre Berater zu juristischen, steuerlichen, buchhalterischen, regulatorischen und verwandten Fragen konsultieren. Vereinigtes Königreich: Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Capital (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera Capital (UK) Limited ist von der britischen Finanzaufsicht FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Fiera Capital (UK) Limited ist bei der US Securities and Exchange Commission („SEC“) als Investment Advisor registriert. Eine Registrierung bei der SEC besagt nicht, dass von einem bestimmten Maß an Kompetenz oder Schulung ausgegangen werden kann. Vereinigtes Königreich – Fiera Real Estate UK: Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Real Estate Investors UK Limited, einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera Real Estate Investors UK Limited ist von der britischen Finanzaufsicht FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

MAGNA EM INCOME AND GROWTH FUND

Auflagedatum
28 Juni 2010

Benchmark
MSCI Emerging Markets Index

Währung
EUR

fiera.com

Europäischer Wirtschaftsraum (EWR): Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Capital (Germany) GmbH („Fiera Germany“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera Germany ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. USA: Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Capital Inc. („Fiera U.S.A.“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera U.S.A. ist ein Anlageberater mit Sitz in New York City, registriert bei der Securities and Exchange Commission („SEC“). Eine Registrierung bei der SEC besagt nicht, dass von einem bestimmten Maß an Kompetenz oder Schulung ausgegangen werden kann. USA – Fiera Infrastructure: Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Infrastructure Inc. („Fiera Infrastructure“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera Infrastructure ist bei der Securities and Exchange Commission („SEC“) als „Exempt Reporting Adviser“ registriert. Eine Registrierung bei der SEC besagt nicht, dass von einem bestimmten Maß an Kompetenz oder Schulung ausgegangen werden kann. Kanada Fiera Real Estate Investments Limited („Fiera Real Estate“), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation verwaltet Immobilienanlagen in Form einer Reihe von Investmentfonds. Fiera Infrastructure Inc. („Fiera Infra“), eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, ist ein führender Direktanleger im mittleren Segment des globalen Infrastruktursektors. Das Unternehmen betätigt sich in allen Teilssektoren der Anlageklasse. Fiera Comox Partners Inc. („Fiera Comox“), eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, ist ein globaler Investmentmanager, der private alternative Strategien in den Bereichen Private Credit, Agrarwirtschaft und Private Equity verwaltet. Fiera Private Debt Inc. („Fiera Private Debt“), eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, bietet einem breiten Kreis von Investoren innovative Anlagelösungen in Form zweier getrennter Private-Debt-Strategien: Corporate Debt und Infrastructure Debt. Eine Übersicht der Registrierungen von Fiera Capital Corporation und bestimmter Tochtergesellschaften finden Sie unter diesem Link

Europäischer Wirtschaftsraum (EWR): Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Capital (Germany) GmbH („Fiera Germany“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera Germany ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. USA: Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Capital Inc. („Fiera U.S.A.“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera U.S.A. ist ein Anlageberater mit Sitz in New York City, registriert bei der Securities and Exchange Commission („SEC“). Eine Registrierung bei der SEC besagt nicht, dass von einem bestimmten Maß an Kompetenz oder Schulung ausgegangen werden kann. USA – Fiera Infrastructure: Das vorliegende Dokument wird herausgegeben von Fiera Infrastructure Inc. („Fiera Infrastructure“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation. Fiera Infrastructure ist bei der

Securities and Exchange Commission („SEC“) als „Exempt Reporting Adviser“ registriert. Eine Registrierung bei der SEC besagt nicht, dass von einem bestimmten Maß an Kompetenz oder Schulung ausgegangen werden kann. Kanada: In Kanada erfolgt der Vertrieb dieses Dokuments und jedes anderen Dokuments, das sich auf den Vertrieb oder die Vermarktung eines Fonds mit gemeinsamer Verwaltung („Pooled Fund“), eines alternativen Fonds oder auf die Gesellschaft (einschließlich deren Verkaufsprospekt) bezieht, ausschließlich an zugelassene Anleger („Accredited Investors“ im Sinne von National Instrument 45-106 – Prospectus and Registration Exemptions) oder im Rahmen einer sonstigen anwendbaren Freistellungsregelung in Bezug auf den Prospekt. Fiera Real Estate Investments Limited („Fiera Real Estate“), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation verwaltet Immobilienanlagen in Form einer Reihe von Investmentfonds. Fiera Infrastructure Inc. („Fiera Infra“), eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, ist ein führender Direktanleger im mittleren Segment des globalen Infrastruktursektors. Das Unternehmen betätigt sich in allen Teilssektoren der Anlageklasse. Fiera Comox Partners Inc. („Fiera Comox“), eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, ist ein globaler Investmentmanager, der private alternative Strategien in den Bereichen Private Credit, Agrarwirtschaft und Private Equity verwaltet. Fiera Private Debt Inc. („Fiera Private Debt“), eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, bietet einem breiten Kreis von Investoren innovative Anlagelösungen in Form zweier getrennter Private-Debt-Strategien: Corporate Debt und Infrastructure Debt. In Australien ist Fiera Capital (UK) Limited „bedingt“ von der Anforderung befreit, für die Erbringung von Finanzdienstleistungen an Vermittlerkunden eine australische Financial Services Licence zu besitzen. Fiera Capital (UK) Limited wird von der britischen Finanzaufsicht Financial Conduct Authority nach den Gesetzen des Vereinigten Königreichs, die sich von australischem Recht unterscheiden, beaufsichtigt. Das vorliegende Dokument, das lediglich zu Informationszwecken bereitgestellt wird, und alle darin enthaltenen Angaben sind für Personen bestimmt und auf diese beschränkt, bei denen es sich um Vermittlerkunden („Wholesale Clients“) im Sinne des Corporation Act handelt. Anlagen in einem Fonds können nur von Vermittlerkunden getätigt werden. Alle Informationen, die Fiera Capital (UK) Limited im vorliegenden Dokument bereitstellt, sind nur als allgemeine Informationen und nicht als Beratung zu einem Finanzprodukt zu verstehen. In Singapur ist das vorliegende Dokument nicht als Teil eines „Informationsmemorandums“ im Sinne des Paragraphen 305(5) des Securities and Futures Act (Cap 289) of Singapore („SFA“) anzusehen. Dementsprechend darf es nicht für sich allein ohne Bezugnahme auf das Informationsmemorandum als Grundlage von Entscheidungen dienen beziehungsweise so verstanden werden. Es handelt sich beim vorliegenden Dokument nicht um einen Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Somit entfällt auch die gesetzliche Haftung nach dem SFA bezüglich des Inhalts von Verkaufsprospekten, und

der Empfänger des Dokuments sollte sehr genau überlegen, ob die Anlage für ihn geeignet ist. Die genannten Fonds sind von der Monetary Authority of Singapore weder zugelassen noch anerkannt, und es ist nicht zulässig, Privatanlegern Fondsanteile anzubieten. Das Dokument darf nicht an Personen in Singapur weitergegeben oder vertrieben werden, und Fondsanteile dürfen Personen in Singapur weder direkt noch indirekt angeboten oder an diese verkauft werden, mit Ausnahme von (a) institutionellen Anlegern (wie in Paragraph 4A des SFA definiert), (b) „relevanten Personen“ wie in Paragraph 305(5) des SFA definiert, (c) Personen, die die Wertpapiere als Auftraggeber und zu Bedingungen wie in Paragraph 305(2) des SFA beschrieben erwerben, oder (d) auf sonstige Weise nach Maßgabe und im Einklang mit dem Inhalt anderer anwendbarer Bestimmungen des SFA. Die Angebotsunterlagen für die Schweiz sowie das Verzeichnis der Kauf- und Verkaufstransaktionen sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Schweiz, Tel. +41 22 705 11 77, Fax: +41 22 705 11 79, www.carnegie-fund-services.ch. Zahlstelle ist die Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Genf, Schweiz. Hinweis für „regulierte qualifizierte Anleger“ in der Schweiz: Das vorliegende Dokument dient zu Werbezwecken. Der Vertrieb von Anteilen des Fonds in der Schweiz richtet sich ausschließlich an sogenannte „regulierte qualifizierte Anleger“ gemäß der Definition im Schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetz vom 15. Juni 2018 in der jeweils gültigen Fassung („FIDLEG“). Dementsprechend ist der Fonds bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) nicht registriert und wird dort auch in Zukunft nicht registriert sein, und es wurde und wird in der Schweiz weder ein Vertreter noch eine Zahlstelle benannt. Diese Präsentation und/oder sonstige Angebots- beziehungsweise Marketing-Unterlagen bezüglich der Fondsanteile dürfen in der Schweiz ausschließlich „regulierten qualifizierten Anlegern“ zugänglich gemacht werden. Hinweis für „unregulierte qualifizierte Anleger“ in der Schweiz: Das vorliegende Dokument dient zu Werbezwecken. Der Vertrieb von Anteilen des Fonds in der Schweiz richtet sich ausschließlich an „qualifizierte Anleger“ gemäß der Definition im Schweizerischen Finanzdienstleistungsgesetz vom 15. Juni 2018 in der jeweils gültigen Fassung („FIDLEG“) und seinen Ausführungsbestimmungen. Infolgedessen hat der Fonds keine Registrierung bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) erwirkt und wird davon auch in Zukunft absehen. Die Rechtsdokumente sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds, soweit zutreffend, sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich. Diese Präsentation und/oder sonstige Angebots- beziehungsweise Marketing-Unterlagen, die sich auf Anteile des Fonds beziehen, dürfen in der Schweiz ausschließlich „qualifizierten Anlegern“ durch den Schweizer Vertreter und/oder autorisierte Vertriebspartner zur Verfügung gestellt werden.