

OAKS EMERGING AND FRONTIER OPPORTUNITIES FUND

A EUR Baureihe 1 Acc
Auflagedatum
25 September 2013

Währung
EUR

STRATEGIEBESCHREIBUNG

Eine fundamentale, bottom-up Strategie, welche durch einen Mix aus globalen Frontier - und Emerging Market Aktien, sowie long und short Positionen, versucht die totale Performance zu maximieren. Und das mit einer möglichst niedrigen Korrelation zu diesen Märkten.

Fondsdaten

Auflegungsdatum	25 Sep 2013
Auflegungsdatum Anteilsklasse	25 Sep 2013
Fondsvolumen:	EUR 129,1 Mio
Anteilsklassenvolumen	EUR 16,4 Mio
Nettoinventarwert	EUR 22,42
ISIN-Code	IE00B95L3899
Portfolio Managers	Stefan Böttcher Dominic Bokor-Ingram

Wichtige Informationen

Struktur	UCITS
Domizil	Irland
Basiswährung	EUR
Wöchentlicher Handel	Mittwoch
Zeichnungsschluss	Dienstag 12 Uhr (Dublin Zeit)

Fondsmerkmale

Jährlicher Ertrag	7.2%
% positive Monate	61.87
Max monatli. Verlust	-28.9%
Standardabweichung	13.7% (historisch)

Valuta Ausgabe / Rücknahme von Anteilen (bezogen auf Schlussstag)

Subscription	T+2
Redemption	T+3

AUSZEICHNUNGEN & RATINGS



Quelle & Kopierechte: Citywire. Sowohl Stefan Böttcher als auch Dominic Bokor-Ingram sind mit AAA von Citywire für ihre 3 Jahres Risiko-angepasste Performance ausgezeichnet.

„Alle Rechte an hierin aufgeführten Warenzeichen, Marken und/oder Logos liegen bei den jeweiligen Besitzern. Ihre Verwendung durch die Fiera Capital Corporation und deren Tochtergesellschaften impliziert weder eine Zugehörigkeit zu den Besitzern dieser Marken/Logos noch eine Unterstützung durch diese.“

HIGHLIGHTS

- UCITS Hedge Fonds mit einem Fokus auf Frontier Markets und den weniger effizienten Emerging Markets.
- Fundamentales, bottom-up Research und financial modelling.
- Außergewöhnliche Alpha-Möglichkeiten durch einen Mangel an Research und Investorenabdeckung.
- Ausnutzen von Marktzugangsbeschränkungen und sich wandelnden Shareholderinteressen

NETTO-PERFORMANCE - A Acc EUR Baureihe 1 (%)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2017	4,03	3,40	2,68	3,08	4,43	-1,96	-1,37	1,06	1,03	1,16	-0,05	0,07	18,78
2018	5,78	-1,97	1,36	-1,95	-4,77	-1,45	-1,09	-2,76	0,06	-4,01	-0,10	-1,37	-11,97
2019	-0,10	0,91	1,60	4,64	-2,37	0,50	3,31	1,49	2,26	-1,16	-0,04	-0,10	12,64
2020	-1,87	-3,85	-28,93	9,04	1,70	0,90	-5,26	6,69	1,40	2,42	9,52	9,37	-5,64
2021	-0,98	10,91	0,21	5,15	6,59	2,36	0,74	2,52	2,70	3,70	-1,66	1,63	38,79
2022	-0,16	-1,37	2,81	-0,24	-3,18	-5,46	1,24	5,67	-8,72	-3,06	1,67	0,08	-10,95
2023	5,08	-0,67	0,04	-0,03	2,98	4,41	5,81	0,59	-1,33	-5,04	4,20	2,62	19,68
2024	3,70	2,76	2,80	-2,09	2,75	0,71	2,37	-0,71	-0,18	-1,79	-0,75	0,99	10,85
2025	1,76	-1,99	-2,27	-4,04									-6,47
Annualisierte Daten Seit Auflage (25 Sep 2013):													7.21

NETTO-PERFORMANCE - A Acc EUR Baureihe 1 (%)

	1M	3M	YTD	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	10Y	SA
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund	-4,04	-8,08	-6,47	-3,33	9,03	3,04	7,30	14,63	7,53	7,26
MSCI Emerging Markets Index	-3,73	-6,31	-5,01	2,55	7,86	1,29	-0,79	5,56	2,93	5,04
MSCI Frontier Markets Index	-6,09	-5,32	-2,84	7,51	10,50	-0,20	3,10	7,46	2,70	5,23

Oaks Global Unhedged Composite EUR net total returns

Die ausgewiesenen Renditen verstehen sich nach Abzug der Verwaltungsgebühren, in EUR

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Jede Anlage birgt auch ein Verlustrisiko.

Die Wertentwicklung wird anhand der Anteilsklasse „OAKS Emerging and Frontier Opportunities Class A Acc EUR Series 1“ dargestellt. Die „A Acc EUR Series 1“-Anteilsklasse wurde als repräsentative Anteilsklasse für den Fonds bestimmt. Beachten Sie bitte, dass weitere Währungen und Anteilsklassen erhältlich sind. Die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Index und des MSCI Frontier Markets wird lediglich zu Illustrationszwecken angeführt und soll Lesern zusätzliche Orientierung geben. Der Fonds misst seine Wertentwicklung nicht an einem Index, da kein für die Strategie repräsentativer Index existiert. Die Angaben zur Wertentwicklung werden annualisiert, wenn der jeweilige Zeitraum länger ist als ein Jahr. Fiera Capital (UK) Limited beansprucht Konformität mit den Global Investment Performance Standards (GIPS®) und wurde für den Zeitraum vom 1. Juni 2000 bis zum 31.2023 unabhängig geprüft. Ein Exemplar des Prüfberichts und eine mit den GIPS-Standards konforme Darstellung sind auf Anfrage bei unserer Marketingabteilung erhältlich. Es wird eine vollständige Liste und Beschreibung der Composites geführt, die ebenfalls auf Anfrage erhältlich ist.

BEI DIESEM DOKUMENT HANDELT ES SICH UM EINE MARKETINGMITTEILUNG

OAKS EMERGING AND FRONTIER OPPORTUNITIES FUND

A EUR Baureihe 1 Acc

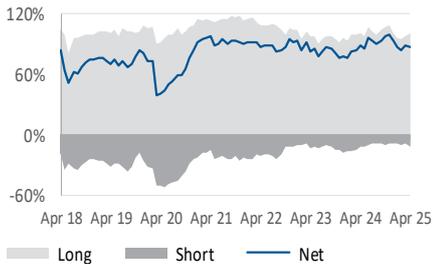
Auflagedatum
25 September 2013

Währung
EUR

PORTFOLIO

	Nummer	Exposure
Long-Positionen	61	99.5%
Short-Positionen	11	-12.7%

EXPOSURE



LÄNDERGEWICHTUNG (%)



MONATLICHER BEITRAG (%)


 Beitrag zur monatlichen Bruttoperformance
Basis-Punkten

Tabelle führt absolute top Beiträge auf

KOMMENTAR

Der OAKS Emerging and Frontier Markets Opportunities (A Acc Series 1) Fund verzeichnete im April ein Minus von 2,3% auf Dollarbasis und von 4,0% auf Eurobasis. Der Monat war von Volatilität geprägt und stand im Zeichen der US-Zollankündigungen am so genannten „Liberation Day“. Die anfängliche Reaktion der Märkte bestand in einer breiten Verkaufswelle besonders in asiatischen Ländern, die stark von Exporten in die USA abhängig sind. Der Fonds konnte seine Verlustrisiken durch die vorsorgliche Verringerung des Engagements in zollsensitiven Positionen reduzieren. Nach dem 2. April begann sich die Stimmung an den Börsen zu stabilisieren. Die Anleger sahen größere Chancen, dass die Exporteure einen Teil der Kostenlasten an die Kunden weiterreichen würden. Auch eine mildere US-Haltung im Zollstreit wurde als Möglichkeit gesehen. Die wichtigsten Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds kamen aus Korea und Polen und waren der Titelauswahl an diesen Märkten zuzuschreiben. Geschmälert wurde das Ergebnis dagegen durch das Engagement in Kasachstan und Vietnam. Die Börsen beider Länder litten unter ungünstigen makroökonomischen und unternehmensspezifischen Faktoren. Wir halten die grundlegenden Rahmenbedingungen jedoch in beiden Fällen für intakt und glauben, dass sich durch die jüngsten Marktverzerrungen interessante Einstiegschancen auf zunehmend attraktivem Niveau eröffnen haben.

In Südkorea gerieten die Aktienkurse im April 2025 angesichts neuerlicher Handelsspannungen mit den USA und der Sorge um die Resilienz der globalen Lieferketten unter Druck. Diese negativen Makrofaktoren bescherten dem südkoreanischen Aktienmarkt Verluste, besonders in stark exportabhängigen Branchen. Dennoch erzielten wir mit unseren Positionen im Berichtsmonat eine Outperformance von 19% gegenüber der Benchmark. Darin spiegeln sich eine erfolgreiche Titelauswahl und die konsequente Ausrichtung auf qualitativ hochwertige, fundamental solide Unternehmen wider. Den größten positiven Beitrag leistete KB Financial Group, Koreas zweitgrößte Finanzholding, die im ersten Quartal mit ihrem Nettogewinn die Erwartungen übertraf. Das Unternehmen zog daraufhin geplante Aktienrückkäufe vor, die Teil von Bemühungen waren, die Rendite der Aktionäre zu verbessern.

Polen zeichnet sich weiterhin durch eines der ausgewogensten Makroprofile in der Region aus. Während die Nachfrage aus Westeuropa rückläufig war, erhielt die Wirtschaft des Landes Rückenwind durch eine sinkende Inflation, steigende Reallöhne und die Freigabe von Mitteln aus der Aufbau- und Resilienzfazilität der EU („Wiederaufbaufonds“). Besonders einträglich war unser Engagement im Gesundheitssektor und dort speziell in Diagnostyka. Das Unternehmen meldete für das Geschäftsjahr 2024 ein Umsatzwachstum von 23% und einen Anstieg des wiederkehrenden EBITDA um 33%, unterstützt durch steigende Testvolumina und die strategische Übernahme von Eurodiagnostic. Durch die Einführung der Vorsorgeplattform „Longevity“ positionierte sich Diagnostyka zudem defensiver, mit höheren wiederkehrenden Erlösen.

Einen negativen Effekt hatte im April dagegen das Engagement in Kasachstan, was größtenteils auf die derzeitige Schwäche von Kazatomprom zurückzuführen war. Die langfristigen Aussichten für Uran sind dank des strukturellen Wachstums der Nachfrage und des begrenzten zusätzlichen Angebots weiterhin sehr günstig. Allerdings litt Kazatomprom erneut unter Produktionsproblemen. Fortbestehende Engpässe bei Schwefelsäure und nur langsame Fortschritte bei der geplanten Anlage zu deren Herstellung haben Zweifel aufkommen lassen, ob Kazatomprom seine mittelfristigen Produktionsziele erreichen kann.

fortsetzung/

ZEICHNUNGSINFORMATION

	Klasse A Baureihe 1	Klasse A Baureihe 2	Klasse B Baureihe 1	Klasse B Baureihe 2
Fondswährung	EUR	EUR	USD	USD
Mindestanlage	EUR 500,000	EUR 5,000	USD 500,000	USD 5,000
Folgeanlage	EUR 10,000	EUR 1,000	USD 10,000	USD 1,000
Verwaltungsvergütung p.a.	1.50%	2.00%	1.50%	2.00%
Performance Fee	20%	20%	20%	20%
ISIN Code	IE00B95L3899	IE00B97F7NLO1	IE00B9F5QF99	IE00B93TOH39
WPKN Code	A1W55J	A1W55K	A1W55L	A1W55M
SEDOL Code	B95L389	B97F7NLO	B9F5QF9	B93TOH3
Bloomberg Code	OEFOAAE	OAKEFBE	OEFUCAU	OAKEFDE

OAKS EMERGING AND FRONTIER OPPORTUNITIES FUND

A EUR Baureihe 1 Acc

Auflegedatum
25 September 2013**Währung**
EUR

/fortsetzung

Diese Hemmnisse auf der Angebotsseite treten ausgerechnet zu einem Zeitpunkt auf, an dem sich die Nachfragesignale weiter verstärken: So genehmigte China im April zehn neue Kernkraftwerke, und in den USA werden vermehrt Investitionen des privaten Sektors in fortgeschrittene Nuklearkapazitäten getätigt, um den Energiebedarf von KI und Rechenzentren zu decken. Unterdessen sind die Versorger aktiv bemüht, sich Anreicherungs- und Verpackungskapazitäten zu sichern. Die Preise für diese Dienstleistungen haben sich bereits mehr als verdoppelt, was darauf hindeutet, dass Uran in der nächsten Etappe der Rally eine bedeutende Rolle spielen könnte. Trotz der Volatilität beurteilen wir den Sektor weiterhin zuversichtlich. Wir konzentrieren uns auf Uranwerte mit hochwertigen Assets, günstigeren Kostenstrukturen und besserer Berechenbarkeit der Produktion.

In Vietnam kam es Anfang April ebenfalls zu starken Börsenturbulenzen, nachdem die USA am so genannten „Liberation Day“ ihre neue Zollpolitik verkündet hatten. Ängste vor Disruption im globalen Handel lösten zunächst eine Verkaufswelle aus. In der zweiten Monatshälfte folgte jedoch eine kräftige Erholung, unterstützt durch gute inländische Wirtschaftsdaten und ermutigende Unternehmensgewinne. Angeführt wurde die Erholung von Titeln des Konsum- und Finanzsektors mit binnenwirtschaftlicher Ausrichtung, was die Bedeutung der Inlandsnachfrage in Vietnam unterstreicht. FPT, MBB und Mobile World (MWG), die wir in unserem Portfolio halten, meldeten allesamt für das erste Quartal gute Ergebnisse. FPT steigerte seinen Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 13,9% und seinen Nettogewinn um 20,9%. Dahinter stand eine starke globale Dynamik bei IT-Dienstleistungen, besonders in Japan. MBB meldete einen Anstieg des Vorsteuergewinns um 44,7% gegenüber dem Vorjahr, basierend auf guten Zahlen aller Geschäftssparten und einer soliden Kostenkontrolle. MWG steigerte seinen Gewinn vor Steuern um 60% im Vorjahresvergleich, unterstützt durch diversifizierte Umsatzquellen und wachsende Beiträge des Bereichs Finanzdienstleistungen. Trotz kurzfristiger negativer Effekte der Handelsspannungen bleibt Vietnam einer der dynamischsten Aktienmärkte in Asien. Für Impulse sorgen die zunehmende Urbanisierung in dem Land, Investitionen in die Infrastruktur und eine Ausweitung der inländischen Nachfrage. Das Eintreten der Regierung für regionale Integration und diversifizierte Handelsbeziehungen ergänzt das strukturelle Wachstum. Im September 2025 könnte Vietnam in den FTSE Emerging Markets Index aufgenommen werden.

Auf kurze Sicht ist das Umfeld weiter von erhöhter Volatilität und geopolitischen Spannungen geprägt. Dadurch entstehen jedoch aus unserer Sicht attraktivere Bedingungen für aktive, qualitätsorientierte Fonds mit strengen Bewertungskriterien. Die Zerteilung des Markts in teure wachstumsschwache Titel und niedrig bewertete, fundamental solide Unternehmen verstärkt sich weiter, und unser Portfolio ist so aufgestellt, das es von dieser Asymmetrie profitieren kann. Die Long-Komponente des Fonds notiert mit einem Forward-KGV von 9,5 bei einem erwarteten Gewinnwachstum von 20%. Im langfristigen Vergleich ist dies eine extrem niedrige Bewertung für Unternehmen mit hoher Gewinnvisibilität und sich verbessernden Fundamentaldaten. Im Gegensatz dazu beträgt das Forward-KGV der Short-Komponente 23, bei einem äußerst geringen erwarteten Wachstum. Daraus resultiert die Möglichkeit, durch die Streuung der Bewertungen Alpha zu generieren.

OAKS EMERGING AND FRONTIER OPPORTUNITIES FUND

A EUR Baureihe 1 Acc
Auflegedatum
25 September 2013

Währung
EUR

fiera.com

Fiera Capital Corporation („Fiera Capital“) ist ein unabhängiger weltweit tätiger Assetmanager, der institutionellen Investoren, Finanzintermediären und vermögenden Privatkunden in Nordamerika, Europa und wichtigen asiatischen Ländern und des Nahen Ostens individuelle Multi-Asset-Lösungen mit Anlagen in börsennotierte und nicht börsennotierte Assetklassen bietet. Fiera Capital ist an der Toronto Stock Exchange notiert (Ticker: FSZ). Fiera Capital bietet Assetmanagement weder US-Personen noch in den USA an. In den USA werden – solche Dienstleistungen von Tochtergesellschaften von Fiera Capital angeboten, die eine entsprechende Erlaubnis der U.S. Securities and Exchange Commission („SEC“) haben oder keiner solche Erlaubnis benötigen. Eine Registrierung bei der SEC setzt kein bestimmtes Kompetenz- und Ausbildungsniveau voraus. Jede mit Fiera Capital verbundene Gesellschaft (jeweils eine „Tochtergesellschaft“) bietet Anlageberatungs- bzw. Assetmanagementleistungen sowie Investmentfonds ausschließlich in Ländern und Rechtsräumen an, in denen die Tochtergesellschaft und/oder das Produkt registriert ist/sind oder die Tochtergesellschaft im Rahmen einer Ausnahme von der Registrierungspflicht dazur befugt ist.

Das vorliegende Material stellt weder ein Angebot noch eine Kundenwerbung in Ländern oder Hoheitsgebieten beziehungsweise an Personen dar, in denen beziehungsweise an die ein solches Angebot oder eine solche Kundenwerbung unerlaubt oder rechtswidrig wäre. Potenzielle Anleger sollten sich über etwaige relevante Rechtsvorschriften in den Ländern, deren Staatsangehörige sie sind oder in denen sie ihren Wohnsitz haben, informieren.

Das vorliegende Material wird auf Ihren Wunsch zur Verfügung gestellt und dient lediglich zu Informationszwecken. Es enthält nur ausgewählte Informationen über den Fonds und stellt kein Angebot zum Kauf von Fondsanteilen dar. Vor einem Investment sollten potenzielle Anleger die aktuellen Angebotsunterlagen sorgfältig lesen. Sie können diese bei Ihrem Fiera Capital-Vertriebsbeauftragten oder Ihrem Finanzberater anfordern.

Das vorliegende Dokument ist streng vertraulich und soll lediglich als Gesprächsgrundlage dienen. Sein Inhalt darf weder direkt noch indirekt Dritten offengelegt bzw. an diese weitergegeben werden – mit Ausnahme professioneller Berater der Person, der es zur Verfügung gestellt wurde.

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 und die finanzielle Situation eines bestimmten Anlegers.

Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften gehen begründet davon aus, dass die Angaben in diesem Dokument zum Zeitpunkt der Veröffentlichung zutreffend sind; Ihre Richtigkeit und Vollständigkeit werden aber nicht zugesichert, und sie dürfen nicht als Entscheidungsgrundlage verwendet werden. Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften übernehmen keine Haftung

im Zusammenhang mit der Verwendung dieses Dokuments.

In Marketingunterlagen erteilen Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften grundsätzlich keine Empfehlungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Anlagen. Handels- und/oder Beratungsdienstleistungen werden nur qualifizierten Anlegern im Sinne der einschlägigen Wertpapiergesetze des jeweiligen Landes oder Rechtsraumes angeboten.

Die Wertentwicklung eines Fonds, einer Strategie oder einer Anlage in der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für zukünftige Erträge. Angaben zur Wertentwicklung beruhen auf der Annahme, dass sämtliche Anlageerträge und Ausschüttungen wider angelegt werden; vom Anleger entrichtete Gebühren bzw. Ertragssteuern sind nicht berücksichtigt. Jede Anlage birgt ein Verlustrisiko. Die Ertragsziele beziehen sich auf die Zukunft und entsprechen nicht der tatsächlichen Performance. Es wird nicht garantiert, dass die Ziele erreicht werden; die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich davon abweichen.

Das vorliegende Dokument kann „zukunftsgerichtete Aussagen“ enthalten, in denen sich die derzeitigen Erwartungen von Fiera Capital und/oder seinen Tochtergesellschaften widerspiegeln. Solche Aussagen enthalten aktuelle Einschätzungen, Erwartungen und Annahmen über künftigen Ereignisse und beruhen auf derzeit verfügbaren Informationen. Obwohl die Aussagen auf Annahmen beruhen, die Fiera Capital und seine Tochtergesellschaften für tragfähig halten, kann nicht garantiert werden, dass die tatsächlichen Ergebnisse oder Wertentwicklungen den zukunftsgerichteten Aussagen entsprechen. Fiera Capital und/oder seine Tochtergesellschaften sind nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder zu ändern, sei es aufgrund neuer Informationen, künftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen.

Daten zur Strategie - wie Kennzahlen und andere Indikatoren-, die ggf. in diesem Dokument genannt werden, dienen lediglich der Information. Potenzielle Anleger können sie nutzen, um die Strategie zu bewerten und zu vergleichen. Es gibt noch weitere Kennzahlen, die vor einer Anlage berücksichtigt werden sollten; die in diesem Dokument angegebenen sind eine subjektive Auswahl des Assetmanagers. Eine andere Gewichtung solcher subjektiven Faktoren würde vermutlich zu anderen Ergebnissen führen.

Angaben zur Strategie, etwa über gehaltene Positionen und Portfoliogewichte sowie andere Eigenschaften beziehen sich auf den angegebenen Zeitpunkt und können sich ändern. Genannte Einzelpositionen sind nicht repräsentativ für die Gesamtheit des Portfolios. Es sollte nicht angenommen werden, dass die genannten Positionen rentabel waren oder sein werden.

Bestimmte Performance- oder sonstige Eigenschaften des Fonds bzw. der Strategie können mit denen bekannter, allgemein anerkannter Indizes verglichen werden. Die gehaltenen Positionen können sich erheblich von den Wertpapieren

unterscheiden, aus denen der repräsentative Index besteht. Man kann nicht direkt in einen Index investieren. Mit einer Indexstrategie erzielen Anleger möglicherweise Erträge über oder unter denen des Index, und anders als beim Index müssen sie Kosten und Gebühren tragen, die den Ertrag schmälern. Ein Index, der als Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung eines Fonds bzw. einer Strategie dient, wird generell so gewählt, dass er in puncto Zusammensetzung, Volatilität oder anderer Faktoren dem Fonds oder der Strategie am stärksten entspricht.

Jede Anlage unterliegt verschiedenen Risiken, die potenzielle Anleger vor einer Anlageentscheidung sorgfältig prüfen sollten. Keine Anlagestrategie oder Risikomanagementtechnik kann Erträge garantieren und Risiken in jedem Marktumfeld verhindern. Jeder Anleger sollte vor einer Anlageentscheidung den Verkaufsprospekt sowie alle relevanten Zeichnungsdokumente lesen und/oder seine Berater zu juristischen, steuerlichen, buchhalterischen, regulatorischen und ähnlichen Fragen konsultieren.

Die in diesem Dokument genannten ESG- oder Impact-Ziele, -Verpflichtungen, -Anreize und -Initiativen sind rein freiwillig, haben möglicherweise nur begrenzte Auswirkungen auf Anlageentscheidungen und/oder das Portfoliomanagement und sind keine Garantie, kein Versprechen und keine Verpflichtung im Zusammenhang mit den Anlagen der von Fiera Capital und seinen Tochtergesellschaften gemanagten Fonds. Fiera Capital hat bestimmte ESG- oder Impact-Ziele, -Verpflichtungen, -Anreize und -Initiativen festgelegt und kann diese auch in Zukunft tun, u.a. zu Diversität, Gleichstellung und Inklusion (DEI) sowie zur Senkung der Treibhausgasemissionen. Alle ESG- und Impact-Ziele, -Verpflichtungen, -Anreize und -Initiativen, auf die in den von Fiera Capital veröffentlichten Informationen, Berichten oder Wichtigen Hinweisen verwiesen wird, werden nicht zu Werbezwecken genutzt. Sie sind auch nicht bindend für unsere Anlageentscheidungen im Rahmen unseres Management von Fonds gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzdienstleistungssektor (EU-Offenlegungsverordnung). Alle Maßnahmen im Zusammenhang mit solchen ESG- oder Impact-Zielen, -Verpflichtungen, -Anreize und -Initiativen sind für die Investitionen der von Fiera Capital gemanagten Fonds möglicherweise nicht unmittelbar relevant; ihre Umsetzung kann nach alleinigem Ermessen des Unternehmens außer Kraft gesetzt oder ignoriert werden. Die hierin beschriebenen ESG-Richtlinien und -Verfahren, einschließlich der Richtlinien zum verantwortungsbewussten Investieren, zur Anwendung von ESG Kriterien und zur Überprüfung des Anlageprozesses, können sich jederzeit ändern, sogar wesentlich oder sind oder können auf bestimmte Anlagen nicht anwendbar sein. Die Quelle aller Informationen ist Fiera Capital, sofern nicht anders angegeben.

OAKS EMERGING AND FRONTIER OPPORTUNITIES FUND

A EUR Baureihe 1 Acc
Auflegedatum
25 September 2013

Währung
EUR

fiera.com

Die in diesem Dokument genannten Fonds und Strategien können mit folgenden Risiken verbunden sein.:

Aktienrisiko: Der Wert einer Aktie kann schnell fallen und auf unbestimmte Zeit niedrig bleiben.

Marktrisiko: Der Marktwert eines Wertpapiers kann abhängig von Veränderungen der Marktbedingungen oder des gesamtwirtschaftlichen Umfelds steigen oder fallen.

Liquiditätsrisiko: Die Strategie kann möglicherweise keinen Käufer für ihre Positionen finden, wenn sie diese abstoßen möchte.

Allgemeines Risiko: Alle Anlagen können sowohl Gewinne erzielen als auch Verluste erleiden. Auch ein Verlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

ESG- und Nachhaltigkeitsrisiko: Es besteht die Möglichkeit erheblicher negativer Auswirkungen auf den Wert einer Anlage und die Performance des Portfolios.

Konzentrationsrisiko (Länder/Regionen): Wenn sich die Portfoliopositionen auf wenige Länder/Regionen konzentrieren, kann die Wertentwicklung stärker von den dortigen Rahmenbedingungen abhängen.

Anlageportfoliorisiko: Die Anlage in Portfolios birgt bestimmte Risiken, denen ein Anleger nicht ausgesetzt wäre, wenn er direkt in die Märkte investieren würde.

Operatives Risiko: Das operative Risiko kann zu Verlusten durch Vorfälle führen, die von Personen, Systemen und/oder Prozessen verursacht werden.

Prognosen und Marktbedingungen: Möglicherweise beruhen Entscheidungen auf Prognosen des Investmentmanagers oder eines Portfolioteams zur künftigen Wertentwicklung einer Portfolioposition. Prognosen sind immer unsicher und unterliegen Faktoren, auf die der Manager und das Portfolioteam keinen Einfluss haben.

Regulierung: Die Prozesse des Managers können umfassenden allgemeinen und branchenspezifischen Gesetzen und Regulierungen unterliegen. Private Strategien unterliegen nicht denselben aufsichtsrechtlichen Anforderungen wie eingetragene Strategien.

Kein öffentlicher Markt: Die LP-Einheiten werden auf der Grundlage einer Privatplatzierung unter Berufung auf Ausnahmen von den Prospekt- und Registrierungsspflichten der geltenden Wertpapiergesetze verkauft und unterliegen den darin festgelegten Übertragungsbeschränkungen.

Weitere Informationen zu den Risiken der in diesem Dokument genannten Fonds und Strategien finden Sie im Confidential Private Placement Memorandum.

Risiko im Zusammenhang mit Wetterereignissen und höherer Gewalt: Bestimmte Infrastrukturanlagen sind abhängig von Wetter- und Klimabedingungen oder können aufgrund von Katastrophen oder anderen Ereignissen der Kategorie „Höhere Gewalt“ Schaden nehmen.

Wetter: Für die Land- und Forstwirtschaft ist das Wetter ein erhebliches operatives Risiko.

Rohstoffpreise: Der Cashflow und die operativen Ergebnisse der Strategie/des Fonds hängen stark von den Preisen landwirtschaftlicher Rohstoffe ab, die vermutlich im Zeitablauf erheblich schwanken.

Wasser: Wasser ist von entscheidender Bedeutung für die Landwirtschaft. Risiko durch Dritte: Die Finanzergebnisse können durch die Abhängigkeit von externen Partnern oder wenn es zu einem

Zahlungsausfall eines Kontrahenten kommt, leiden.

Umfassende Informationen zu den Risiken, Anlegerrechten und laufenden Kosten des Fonds finden Sie im Prospekt und in den wesentlichen Anlegerinformationen (in englischer Sprache auf unserer Website (Fiera Capital) verfügbar), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Um Zweifel auszuschließen, sei darauf hingewiesen, dass Sie, wenn Sie sich nach Prüfung aller relevanten Merkmale und Ziele des Fonds, wie sie in den offiziellen Unterlagen dargelegt sind, für eine Anlage entscheiden, Anteile/Aktien eines aktiv verwalteten Fonds kaufen und nicht direkt in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds investieren. Der Fonds ist nicht an seine Benchmark gebunden. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vertriebsvereinbarungen für den Fonds zu beenden.

Großbritannien: Dieses Dokument wird von Fiera Capital (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. Fiera Capital (UK) Limited ist von der britischen Finanzmarktaufsicht FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Fiera Capital (UK) Limited ist bei der US Securities and Exchange Commission („SEC“) als Anlageberater registriert. Eine Registrierung bei der SEC setzt kein bestimmtes Kompetenz- und Ausbildungsniveau voraus.

Abu Dhabi Global Markets: Dieses Dokument wird von Fiera Capital (UK) Limited, einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. Fiera Capital (UK) Limited unterliegt der Regulierung durch die Financial Services Regulatory Authority.

Großbritannien– Fiera Real Estate UK: Dieses Dokument wird von Fiera Real Estate Investors UK Limited, einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. Fiera Real Estate Investors UK Limited ist von der britischen Finanzmarktaufsicht FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

Europäischer Wirtschaftsraum („EWR“): Dieses Dokument wird von Fiera Capital (Germany) GmbH („Fiera Germany“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. Fiera Germany ist von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt, die niederländische Niederlassung wird von der BaFin und der Autoriteit Financiële Markten („AFM“) reguliert.

USA: Dieses Dokument wird von Fiera Capital Inc. („Fiera U.S.A.“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. 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 setzt kein bestimmtes Kompetenz- und Ausbildungsniveau voraus.

USA – Fiera Infrastructure: Dieses Dokument wird von Fiera Infrastructure Inc. („Fiera Infrastructure“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. Fiera Infrastructure ist bei der Securities and Exchange Commission („SEC“) als „Exempt Reporting Adviser“ registriert.

Eine Registrierung bei der SEC setzt kein bestimmtes Kompetenz- und Ausbildungsniveau voraus.

USA - Fiera Comox: Dieses Dokument wird von Fiera Comox Partners Inc. („Fiera Comox“), einer Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, herausgegeben. Fiera Comox ist als Anlageberater bei der Securities and Exchange Commission („SEC“) registriert. Eine Registrierung bei der SEC setzt kein bestimmtes Kompetenz- und Ausbildungsniveau voraus.

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 Teilspektoren der Assetklasse.

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, Private Equity und Forstwirtschaft 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 unter bestimmten Bedingungen von der Pflicht befreit, Inhaber einer australischen Finanzdienstleistungslizenz für die Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für institutionelle Kunden zu sein. Fiera Capital (UK) Limited ist von der britischen Finanzmarktaufsicht Financial Conduct Authority (FCA) zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt. Das Unternehmen unterliegt also der britischen Gesetzgebung, die sich von der australischen unterscheidet. Dieses Dokument dient nur zur Information, und alle hierin enthaltenen Angaben richten sich ausschließlich an institutionelle Kunden im Sinne des Corporation Act. Anlagen in einem Fonds können nur von institutionellen Kunden getätigt werden. Alle in diesem Dokument von Fiera Capital (UK) Limited bereitgestellten Informationen sind als allgemeine Informationen zu verstehen, nicht als Finanzproduktberatung.

OAKS EMERGING AND FRONTIER OPPORTUNITIES FUND

A EUR Baureihe 1 Acc
Auflagedatum
 25 September 2013

Währung
 EUR

fiera.com

In Singapur darf dieses Dokument nicht als Teil des Information Memorandum im Sinne von Section 305(5) des Securities and Futures Act (Cap 289) of Singapore (SFA) betrachtet werden. Dementsprechend darf dieses Dokument nicht für sich genommen und ohne Bezug auf das Information Memorandum oder ausgelegt werden. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne des SFA und unterliegt dementsprechend auch nicht der gesetzlichen Haftung nach dem SFA im Hinblick auf den Inhalt von Prospekten. Der Empfänger sollte sorgfältig prüfen, ob die Anlage für ihn geeignet ist. Genannten Fonds/Strategien wurden nicht von der Monetary Authority of Singapore genehmigt oder anerkannt, und die Fondsanteile dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden. Dieses Dokument darf nicht in Umlauf gebracht oder verkauft werden. Außerdem dürfen die Anteile der Fonds nicht direkt oder indirekt einer Person in Singapur angeboten oder verkauft werden, es sei denn, es handelt sich um (a) einen institutionellen Investor (gemäß Definition in Section 4A des SFA), (b) eine „relevante Person“ gemäß Definition in Section 305(5) des SFA, (c) eine Person, die die Wertpapiere als Auftraggeber und zu den in Section 305(2) des SFA festgelegten Bedingungen erwirbt, oder (d) das Angebot/der Verkauf erfolgt anderweitig gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen einer anderer anwendbaren Bestimmung des SFA.

Hinweis für automatisch qualifizierte Investoren, ausgenommen vermögende Privatkunden (HNWI's) und Investmentstrukturen mit einem Opting-out in der Schweiz: Die hierin enthaltenen Informationen sind kein Angebot des Fonds in der Schweiz im Sinne gemäß dem Schweizer Bundesgesetz über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“) und seiner Durchführungsverordnung. Hierbei handelt es sich ausschließlich um Werbematerial gemäß FIDLEG

und seiner Durchführungsverordnung für den Fonds.

Das Angebot und der Vertrieb von Anteile des Fonds in der Schweiz richtet sich ausschließlich an qualifizierte Investoren (die „Qualifizierten Investoren“) gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter des Schweizer Kollektivanlagengesetzes („KAG“) und dessen Ausführungsverordnung, unter Ausschluss qualifizierter Investoren mit einem Opting-out gemäß Art. 5 Abs. 1 des Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“) und ohne Vermögensverwaltungs- oder Beratersverhältnis mit einem Finanzintermediär gemäß Art. 10 Abs. 3ter KAG („Ausgeschlossene Qualifizierte Investoren“). Deshalb wurde und wird der Fonds nicht bei der Schweizer Finanzmarktaufsichtsbehörde („FINMA“) registriert, und es wird auch keine Vertretung sowie keine Zahlstelle in der Schweiz ernannt. Dieses Werbematerial und/oder andere Werbematerialien im Zusammenhang mit den Anteilen des Fonds dürfen in der Schweiz nur Qualifizierten Investoren zur Verfügung gestellt werden, die keine Ausgeschlossene Qualifizierte Investoren sind. Die rechtlichen Dokumente des Fonds erhalten Sie kostenfrei von Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Genf, Schweiz, switzerland@waystone.com.

Hinweise für Qualifizierte Investoren, einschließlich vermögenden Privatkunden (HNWI's) und Investmentstrukturen mit Opt-out in der Schweiz: Die hierin enthaltenen Informationen sind kein Angebot des Fonds in der Schweiz gemäß dem Schweizer Bundesgesetz über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“) und seiner Durchführungsverordnung. Hierbei handelt es sich ausschließlich um Werbematerial gemäß FIDLEG und seiner Durchführungsverordnung für den Fonds.

Der Vermarktung der Fondsanteile in der Schweiz

erfolgt und richtet sich ausschließlich an qualifizierte Investoren (die „Qualifizierten Investoren“) gemäß Art. 10 Abs. 3 und 3ter des Schweizer Kollektivanlagengesetzes („KAG“) und seiner Durchführungsverordnung. Deshalb wurde und wird der Fonds nicht bei der Schweizer Finanzmarktaufsichtsbehörde („FINMA“) registriert. Dieses Werbematerial und/oder andere Werbematerialien für des Fonds werden in der Schweiz nur an Qualifizierten Investorenausgegeben.

Für die Vermarktung in der Schweiz an Qualifizierte Investoren mit Opting-out gemäß Art. 5 Abs. 1 des Schweizer Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen („FIDLEG“) und ohne Portfolioverwaltungs- oder Beratungsbeziehung mit einem Finanzintermediär gemäß Art. 10 Abs. 3ter KAG hat der Fonds einen Schweizer Vertretung und eine Zahlstelle ernannt:

- Schweizer Vertretung: Waystone Fund Services (Switzerland) SA, Av. Villamont 17, 1005 Genf, Schweiz, switzerland@waystone.com. Die rechtlichen Dokumente sowie gegebenenfalls die aktuellsten Jahres- und Halbjahresfinanzberichte des Fonds erhalten Sie kostenfrei von der Schweizer Vertretung.
- Zahlstelle in der Schweiz: Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'île, 1204 Genf, Schweiz.
- Erfüllungsort: Genf
- Gerichtsstand: Genf oder die/der eingetragene Unternehmensniederlassung/-sitz des Investors.

Eine Übersicht über die Zulassungen der Fiera Capital Corporation und ausgewählter Tochtergesellschaften finden Sie hier: <https://www.fieracapital.com/en/registrations-and-exemptions> Version FNDGER004