

FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND

C USD Acc

Auflagedatum
16 Januar 2018

Benchmark
MSCI World Index

Währung
USD

ANLAGEZIEL

Der Fiera Capital Global Equity Fonds strebt an, durch Investition in ein Portfolio globaler Aktien, hohe und nachhaltige Erträge zu erzielen. Der Fiera Capital Global Equity Fund ist ein Teilfonds des Magna Umbrella Fund plc.

Fondsdaten

Auflugsdatum	16 Jan 2018
Auflugsdatum Anteilsklasse	30 May 2018
Fondsvolumen	USD 194,8 Mio
Anteilsklassenvolumen	USD 8,8 Mio
Nettoinventarwert	USD 20,16
ISIN-Code	IE00BZ60KF30
Benchmark	MSCI World Index
Portfolioberater	Nadim Rizk, Andrew Chan and 7 analysts

Wichtige Informationen

Struktur	UCITS
Domizil	Ireland
Registrierung	AT CH DE DK ES FI FR GB IE LU NO SE SG
Orderschlusszeit	13.00 Uhr MEZ
Wertstellung	T - 1
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Fondsmerkmale

Holdings	31
Tracking Error	3,8%
Active Share	88,6%
Information Ratio	-1,08
Beta	0,95

Valuta Ausgabe / Rücknahme von Anteilen (bezogen auf Schlusstag)

Ausgabe von Anteilen	T + 2
Rücknahme von Anteilen	T + 2

STRATEGIE

Die Strategie verfolgt einen researchorientierten Ansatz, und nur die aussichtsreichsten Anlageideen von Fiera Capital werden ausgewählt. Im Fokus stehen Unternehmen, die zu den Besten im jeweiligen Bereich zählen („Best of Breed“), einen dauerhaften Wettbewerbsvorteil besitzen, Wachstumspotenzial haben und aus unserer Sicht attraktiv bewertet sind.

Wir streben auf der Basis eines konzentrierten, zugleich aber diversifizierten Portfolios von Qualitätswerten, die langfristig gehalten werden, dauerhaft hohe Erträge an. Die Unternehmen in unserem Portfolio sind auf Grund besonderer Wettbewerbsvorteile in der Lage, hohe und stabile Gesamtkapitalrenditen (ROIC) zu erzielen. Sie besitzen ein beträchtliches langfristiges Wachstumspotenzial bei inkrementell steigendem ROIC und generieren starke, berechenbare freie Cashflows. Langfristig mehren sie beständig das Vermögen ihrer Aktionäre, und Kapitalerhalt ist für sie wichtig.

Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt. Er folgt der Global Equity Strategy von Fiera Capital. Verantwortlich für die 2009 ins Leben gerufene Strategie ist Nadim Rizk, der sein Büro im kanadischen Montreal hat. Die Wertentwicklung der Strategie ist nachstehend angegeben.

AUSSTATTUNGSMERKMALE

- Hochwertiges Wachstum zu einem angemessenen Preis
- Fundamentaler 'bottom-up' Prozess
- Geringer Turnover
- Anlagehorizont: mehr als fünf Jahre
- 25 ~ 35 Unternehmen
- Sektor Gewichtung abhängig von Einzeltitelauswahl

NETTO-PERFORMANCE - KLASSE C Acc USD (%)

Zeitraum bis 31 Dez 2024

	1M	3M	YTD	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	SA
Fiera Capital Global Equity Fond	-2,33	-3,14	10,74	10,74	14,79	2,24	7,59	9,80	11,30
MSCI World Index	-2,61	-0,16	18,67	18,67	21,20	6,34	10,01	11,17	10,84
Mehrwert gegenüber Vergleichsindex	0,28	-2,98	-7,93	-7,93	-6,41	-4,10	-2,42	-1,37	0,46

Jährliche

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fiera Capital Global Equity Fond	10,74	18,99	-18,88	25,37	19,08	32,60
MSCI World Index	18,67	23,79	-18,14	21,82	15,90	27,67
Mehrwert gegenüber Vergleichsindex	-7,93	-4,80	-0,74	3,55	3,18	4,93

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

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

Die Wertentwicklung wird anhand der Anteilsklasse „Fiera Capital Global Equity C Acc USD“ dargestellt. Die „C Acc USD“-Anteilsklasse wurde als repräsentative Anteilsklasse für den Fonds bestimmt. Beachten Sie bitte, dass weitere Währungen und Anteilsklassen erhältlich sind. Als Vergleichsindex dient der MSCI World Index. Die Angaben zur Wertentwicklung werden annualisiert, wenn der jeweilige Zeitraum länger ist als ein Jahr. Die angegebene Wertentwicklung geht von der Wiederanlage aller Dividenden und Kapitalgewinne aus. Fiera Capital beansprucht Konformität mit den Global Investment Performance Standards (GIPS®) und wurde für den Zeitraum vom 1.6.2000 bis zum 31.12.2023 unabhängig geprüft. Ein Exemplar des Prüfberichts und eine mit den GIPS-Standards konforme Darstellung sind auf Anfrage bei unserer Marketingabteilung erhältlich.

BEI DIESEM DOKUMENT HANDELT ES SICH UM EINE MARKETINGMITTEILUNG

AUSZEICHNUNGEN & RATINGS



„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.“

FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND

C USD Acc

Auflagedatum 16 Januar 2018	Benchmark MSCI World Index	Währung USD
--------------------------------	-------------------------------	----------------

GRÖSSTEN POSITIONEN

Unternehmen	Länder
Microsoft	USA
AutoZone	USA
Mastercard	USA
Alphabet	USA
Moody's	USA
TJX Companies	USA
UnitedHealth Group	USA
InterContinental Hotels Group	Großbritannien
TSMC	Taiwan
Oracle	USA
Gesamtgewicht der 10 größten	53.2%

In alphabetischer Reihenfolge

BRANCHENGEWICHTUNG (%)

Branchen	Gesamtgewicht
Energie	0.0
Materialien	3.1
Industrie	10.2
Nicht-Basiskonsum	18.1
Basiskonsum	6.8
Health Care	10.9
Finanzwesen	18.9
IT	23.8
Kommunikations	7.5
Versorger	0.0
Immobilien	0.0
Cash	0.7
Insgesamt	100.0

LÄNDERGEWICHTUNG (%)

Länder	Gesamtgewicht
Kanada	0.0
Schwellenländer	9.3
Europa ex-UK	14.3
Japan	2.9
Pazifik ex-Japan	0.0
Großbritannien	6.9
Vereinigte Staaten	66.0
Sonstige	0.7
Insgesamt	100.0

KOMMENTAR

Die PineStone Global Equity Strategy verzeichnete im vierten Quartal 2024 eine positive absolute Wertentwicklung, blieb jedoch hinter ihrer Benchmark zurück. Die Ergebnisse der Präsidentschaftswahlen in den USA hatten im Berichtsquartal erheblichen Einfluss auf die weltweite Börsenentwicklung. Der erneute Wahlsieg von Donald Trump und die republikanische Mehrheit in beiden Kammern des Parlaments weckten die Erwartung von Steuersenkungen, Deregulierung und einer protektionistischen Handelspolitik. Die Wahrnehmung Trumps als eines künftigen Präsidenten, der eine nationalistische und wirtschaftsfreundliche Politik verfolgen werde, sorgte am US-Aktienmarkt für Optimismus. In Europa und Asien reagierten die Anleger dagegen mit Besorgnis auf die Androhung höherer Zölle, und auch der festere US-Dollar hatte einen negativen Effekt. Im Dezember gaben die Kurse an der US-Börse nach. Auslöser war eine Zinssenkung der Federal Reserve um 25 Basispunkte. Zudem sandte die Notenbank Signale für eine künftig restriktivere Geldpolitik. Die EZB senkte unterdessen ihren Leitzins zum vierten Mal in Folge. Gründe dafür waren die wirtschaftliche Schwäche der Eurozone, die politische Instabilität in Frankreich und Deutschland sowie der drohende Handelskrieg mit den USA. An den Aktienmärkten gewann die Marktentwicklung im zweiten Halbjahr weiter an Breite.

Hauptgrund für die Underperformance der Strategie gegenüber der Benchmark war die Titelselektion bei Nicht-Basiskonsum-, IT- und Industrierwerten.

Den größten negativen Effekt auf die relative Performance des Fonds hatten Novo Nordisk und Louis Vuitton Moët Hennessy (LVMH). Novo Nordisk veröffentlichte lange erwartete Daten für Phase 3 der klinischen Studie zu CagriSema, seinem Adipositasmittel der nächsten Generation. Die Ergebnisse enttäuschten, da in der Studie lediglich ein Gewichtsverlust von knapp 23% nachgewiesen werden konnte – prognostiziert hatte das Unternehmen 25%. Wenngleich die Wirksamkeit des Mittels bei der Gewichtsreduktion deutlich besser ausfiel als bei Wegovy, das den Wirkstoff Semaglutid verwendet, so war doch kein wesentlicher Vorteil des Kombinationspräparats gegenüber dem Mittel des Rivalen Eli Lilly zu erkennen. Trotz des deutlichen De-Ratings der Aktie ist CagriSema weiterhin ein vielversprechendes Medikament. Die Veröffentlichung der vollständigen Ergebnisse der Untersuchung steht noch aus und es besteht die Möglichkeit einer neu konzipierten weiteren Studie. Das Unternehmen teilte im Berichtszeitraum zudem mit, alle regulatorischen Bedingungen für die Übernahme des Auftragsherstellers Catalent seien erfüllt. Durch die Akquisition dürften die Lieferkapazitäten von Novo Nordisk bei Injektionspräparaten, besonders mit Blick auf die Abfüllung, gestärkt werden, sodass die anhaltend hohe Nachfrage besser befriedigt werden kann. Vergleichsweise schwach schnitt erneut die Aktie von LVMH ab. Das Unternehmen leidet unter dem rückläufigen Luxusgüterkonsum, besonders in China.

Taiwan Semiconductor (TSMC) und Alphabet leisteten wichtige positive Beiträge zur relativen Performance der Strategie. Die TSMC-Aktie erhielt deutlichen Rückenwind durch gute Gewinnzahlen, zu denen die KI-Sparte maßgeblich beitrug. TSMC ist unangefochtener Marktführer bei modernsten Netzknoten und besitzt einen sehr großen Marktanteil. Trotz Regulierung und Wettbewerb meldete Alphabet solide Ergebnisse. Die Umsätze übertrafen die Erwartungen, und die Kosten waren niedriger als erwartet. Das Unternehmen nutzt auch Chancen im KI-Bereich und hat vor, neue Produkte mit KI-Funktionen auszustatten.

Wir haben im Berichtsquartal weder bestehende Positionen aufgelöst noch neue aufgebaut. Allerdings haben wir unser Engagement in Taiwan Semiconductor verringert und dafür die Positionen in Keyence und ASML ausgebaut, deren Bewertungen uns attraktiver erschienen.

fortsetzung/

ZEICHNUNGSINFORMATION

	B-Anteile	C-Anteile	R-Anteile
Mindestanlage	USD 10.000.000	USD 5.000	USD 5.000
Folgeanlage	USD 100.000	USD 100	USD 100
Verwaltungsgebühr p.a.	0,75%	0,85%	1,75%
Erfolgsbeteiligung	Keine	Keine	Keine
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	bis zu 5%	bis zu 5%
Wertpapierkennnummer	A2JGZK	A2JGZN	A2JGZT
ISIN-Nummer	EUR	IE00BZ60KB91	IE00BZ60KC09
	GBP	IE00BZ60KG47	IE00BZ60KH53
	USD	IE00BZ60KD16	IE00BZ60KF30
Bloombergnummer	MAFCGBU	MAFCGCU	MAFCGRU

Eine detaillierte NAV Historie aller Anteilklassen erhalten Sie auf: uk.fieracapital.com

Quelle: Fiera Capital

FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND

C USD Acc

Auflagedatum
16 Januar 2018**Benchmark**
MSCI World Index**Währung**
USD

KOMMENTAR

/fortsetzung

Unser Anlagehorizont bemisst sich in Jahren oder sogar Jahrzehnten, nicht in Monaten oder Quartalen. Wir legen den Schwerpunkt weiter auf die Suche nach Unternehmen, die aus unserer Sicht eine hohe Qualität verkörpern, über nachhaltige Wettbewerbsvorteile verfügen und in Branchen mit hohen Eintrittsbarrieren operieren, was ihre Preisposition dauerhaft absichert.

FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND

C USD Acc

Auflagedatum
16 Januar 2018

Benchmark
MSCI World Index

Währung
USD

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 in Zusammenhang mit solchen ESG- oder Impact-Zielen, -Verpflichtungen, -Anreizen 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. 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.

FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND

C USD Acc

Auflagedatum
16 Januar 2018

Benchmark
MSCI World Index

Währung
USD

fiera.com

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.

Für weitere Risiken verweisen wir auf den jeweiligen Fondsprospekt. 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 Teilsektoren 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. 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 anderen anwendbaren Bestimmung des SFA.

FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND

C USD Acc

Auflagedatum
16 Januar 2018

Benchmark
MSCI World Index

Währung
USD

fiera.com

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 Beratungsverhältnis 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 FNDGER003