

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

C USD (ISIN: IE00BZ60KF30)

Fiera Capital Global Equity Fund (el "fondo"), un subfondo de Magna Umbrella Fund plc (la "Sociedad")

La Sociedad está gestionada por Bridge Fund Management Limited (la "Sociedad gestora"), miembro de MJ Hudson Group

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo pretende perseguir su objetivo de lograr una rentabilidad superior y sostenible mediante la inversión en una cartera solo larga (long-only) de renta variable cotizada de todo el mundo, formada por empresas de gran calidad (es decir, empresas con las siguientes características: ventajas competitivas sostenibles, sector atractivo, calidad de su gestión, historial probado, solidez de su balance, valoración atractiva), manteniéndola por lo general durante un horizonte de inversión superior a 5 años.

El gestor de inversiones espera que un mínimo del 80% de la cartera del fondo consista generalmente en posiciones largas en renta variable global cotizada. El gestor de inversiones prevé que la cartera del fondo, en condiciones de mercado típicas, tenga entre 25 y 35 posiciones. El fondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en mercados emergentes.

El fondo no tiene intención de adquirir participaciones de organismos de inversión colectiva abiertos. El fondo puede mantener también uno de los siguientes valores permitidos: derechos de suscripción, unidades de participación o warrants en la medida en que uno de los emisores cuyos valores se mantengan en la cartera emita dichos títulos al tenedor de cualquier título de renta variable emitido por este. Estos derechos de suscripción, unidades de participación o warrants pueden incorporar derivados y/o apalancamiento. El fondo también puede mantener recibos de depósito mundiales, recibos de depósito estadounidenses y otros valores, características que son similares a la renta variable.

Se considera que el fondo está gestionado de forma activa tomando el índice MSCI World Net como referencia (la "referencia"), en virtud del hecho de que recurre a este para comparar su rentabilidad.

No obstante, la referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del fondo ni como objetivo de rentabilidad, y el fondo puede centrar toda su inversión en valores que no están incluidos en la referencia.

El fondo puede invertir en fondos del mercado monetario u otros vehículos o productos de gestión de efectivo. Además, el fondo puede usar operaciones de divisas al contado para liquidar operaciones.

El fondo puede asimismo retener cantidades en activos líquidos, incluidos bonos del Estado a corto plazo (a tipo fijo o variable que tengan una calificación BB- o superior según Standard & Poor's o su equivalente), depósitos a plazo fijo y pagarés a tipo variable, y serán de grado de inversión o superior, hasta un máximo del 10%.

La asignación de los activos del fondo la determinará el gestor de inversiones a su exclusivo criterio y puede variar en función de las condiciones del mercado.

El fondo no pretende utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de inversión, pero puede emplear opciones y contratos de divisas a plazo para cubrir la exposición cambiaria. La exposición mundial generada mediante el uso de IFD no excederá el 100% del valor liquidativo del fondo (el «NAV»), cuando se calcule usando el planteamiento de compromiso.

Los costes de operaciones de la cartera afectarán sustancialmente a la rentabilidad. Dichos costes se deducen de los activos del fondo.

La divisa base del fondo es el USD. Toda clase de acciones que no esté denominada en la divisa base tendrá cobertura cambiaria frente a la exposición en divisas entre la moneda de denominación de la clase y la divisa base del fondo.

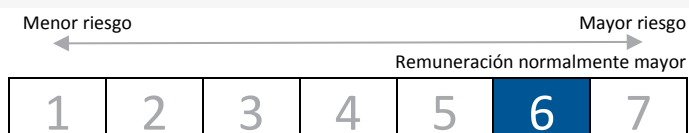
Recomendación: este fondo debe considerarse una inversión de medio a largo plazo.

Esta clase es una clase de acumulación y no tiene previsto distribuir los ingresos que obtenga de sus inversiones. Otras clases del fondo son de acumulación o de distribución.

Las acciones del fondo pueden reembolsarse cualquier día hábil bancario en Dublín, Londres y Nueva York.

Para más información, consulte las secciones "Objetivo de inversión" y "Política de inversión del suplemento del fondo (el "Suplemento"). Salvo que se definan aquí de otra forma, todos los términos y expresiones definidos en el folleto con respecto a la sociedad (el "Folleto") tienen el mismo significado en este documento.

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD



Estos números indican la rentabilidad que puede obtener el fondo. En general, el potencial de mayores ganancias también supone un mayor riesgo de pérdidas.

La categoría inferior no significa que su inversión esté libre de riesgo. Los datos históricos, tal y como se utilizan para calcular este indicador, pueden no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración que se atribuye a este fondo vaya a permanecer sin cambios, y puede variar con el tiempo.

La clasificación de este fondo es 6 porque los fondos de este tipo han registrado aumentos y disminuciones de valor altos en el pasado.

El indicador de riesgo y remuneración puede no incluir totalmente los siguientes riesgos:

Riesgo de fiscalidad: Las leyes y las prácticas de algunos países emergentes pueden no estar tan consolidadas como las de países desarrollados, y el fondo podría estar sujeto a leyes fiscales aplicadas con carácter retroactivo y no previstas en el momento en que se realizaron, valoraron o vendieron las inversiones.

Riesgo de crédito: Hace referencia a la probabilidad de que el fondo pierda dinero si un emisor no consigue cumplir sus obligaciones financieras o se declara en quiebra.

Riesgo de designación de divisa de las acciones: Las variaciones del valor de la divisa base del fondo en comparación con la divisa de denominación de una clase de acciones pueden dar lugar a un riesgo para los inversores.

Riesgo de contraparte: El fondo puede participar en contratos de derivados y puede encontrarse expuesto al riesgo de solvencia de sus contrapartes y al de su capacidad para respetar las condiciones de estos contratos.

Riesgo de derivados: Los derivados son muy sensibles a los cambios del valor de los activos en los que se basan. El impacto sobre el fondo es mayor cuando la utilización de derivados es amplia. El uso de derivados puede dar lugar a que el fondo esté apalancado de modo que su exposición como consecuencia de todas las posiciones mantenidas exceda su valor liquidativo y puede dar lugar a pérdidas o ganancias superiores al importe originalmente invertido.

Puede consultar más información sobre riesgos en la sección "Factores de riesgo" del Folleto y el Suplemento.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,00%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

El fondo puede pagar la comisión de gestión de inversiones detrayéndola del capital, lo que podría dar lugar a una reducción de capital y a que los ingresos se obtuvieran renunciando al potencial de una futura revalorización del capital.

Los gastos de entrada y salida mostrados representan máximos. En algunos casos, el inversor podría pagar menos.

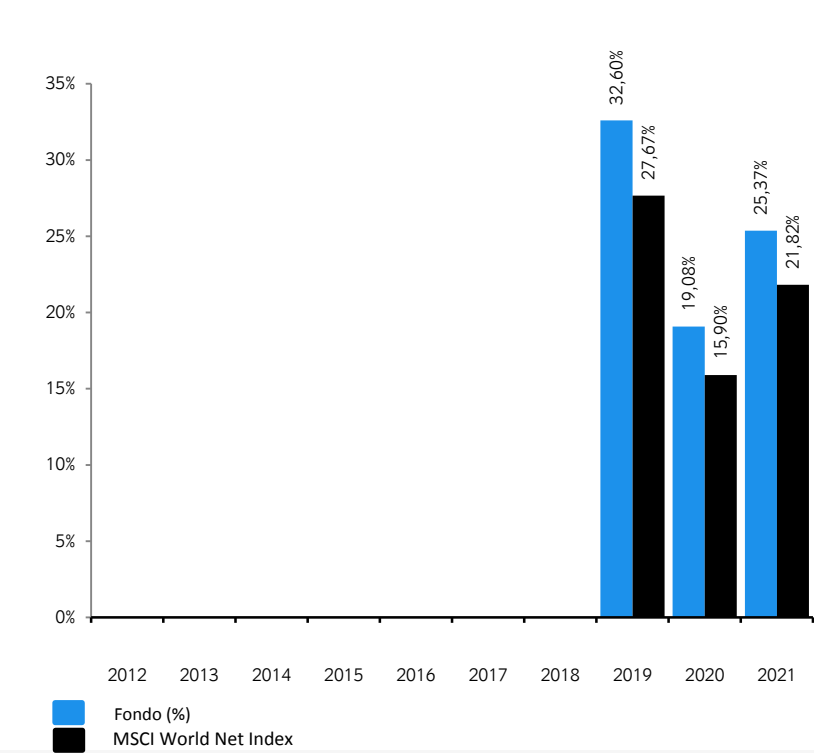
Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de gestión del fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos a través de su asesor financiero o su distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en el ejercicio financiero del fondo desde principios de año, luego anualizado para el periodo que finaliza el 31/12/2021. Los gastos corrientes pueden variar de año en año, y el informe anual de la empresa incluirá los gastos exactos pormenorizados en los que se incurra.

No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de operaciones de la cartera, excepto los abonados al depositario y cualquier gasto de entrada o salida pagado a un organismo de inversión colectiva subyacente, en su caso.

Para más información sobre gastos (incluida la aplicación de un recargo antidilución), consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto y el suplemento del folleto, que están disponibles en el sitio web www.fundinfo.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



El gráfico muestra el aumento o la disminución del valor de la clase de acciones como porcentaje en cada año.

La rentabilidad se ha calculado en la moneda de la clase y tiene en cuenta los gastos corrientes.

La rentabilidad histórica no es una guía de los resultados futuros del fondo.

Esta clase se lanzó el 30/05/2018.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario de la sociedad es The Bank of New York Mellon SA/NV.

El fondo es un subfondo de Magna Umbrella Fund plc, una estructura paraguas que comprende distintos subfondos. El fondo está sujeto a la legislación y regulación fiscal de Irlanda. La legislación fiscal que rige para el fondo puede afectar a su situación tributaria personal como inversor en el fondo. Consulte a su asesor fiscal para obtener más información.

Puede canjear su fondo por otro subfondo de la sociedad o una clase de acciones por otra clase del mismo subfondo. El procedimiento de canje se indica en la sección "Las Acciones" del folleto.

Los activos y pasivos del fondo están separados de los demás subfondos de la Sociedad, con sujeción a lo previsto por la ley irlandesa. En este documento se describe una clase de acciones de un subfondo de la sociedad.

La información complementaria sobre la sociedad, el folleto y los informes periódicos están a nombre de la sociedad, y el administrador y el distribuidor de las acciones pueden proporcionarle ejemplares de forma gratuita. El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los precios de las acciones, los informes anual y semestral y las notificaciones a accionistas están disponibles en inglés y alemán en el sitio web www.fundinfo.com.

El valor liquidativo de las acciones de la clase C de acumulación se calculará en dólares estadounidenses, y se realizará un cálculo de conversión de divisa para obtener el valor liquidativo por acción en libras esterlinas y euros. El valor liquidativo por acción se facilitará en el sitio web del gestor de inversiones <https://uk.fieracapital.com/en>.

Los códigos ISIN disponibles en esta clase son IE00BZ60KC09 en EUR e IE00BZ60KH53 en GBP.

Encontrará más información sobre estas clases de acciones en el Suplemento.

Los detalles de la política remunerativa actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, con la composición del comité de remuneraciones si lo hay pueden consultarse en: <https://bridgeconsulting.ie/management-company-services>; y cuando se solicite a la Sociedad Gestora, se facilitará copia en papel.

La sociedad de gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto de la Sociedad.