

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.

Magna Emerging Markets Dividend Fund (el "fondo"), subfondo de Magna Umbrella Fund plc (la "Sociedad")

B Distribution Class Shares ("B Dist Class Shares") (ISIN: IE00B8QB4001)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es una combinación de ingresos y revalorización del capital, mediante la inversión en empresas que ofrecen rendimientos por dividendos elevados. Los activos se invierten predominantemente en renta variable cotizada en mercados reconocidos emitida por empresas que operan en mercados emergentes. Por lo general, son compañías establecidas en mercados emergentes, aunque algunas pueden estar situadas fuera de los mercados emergentes siempre que generen la mayor parte de su negocio en esos mercados.

Ocasionalmente, el fondo podrá presentar una exposición reducida a títulos de deuda emitidos por esas empresas, sin que dicha exposición pueda exceder en ningún caso de un 15% del fondo. Una pequeña parte del fondo podrá invertirse también en valores no cotizados. El fondo no podrá comprar participaciones de ningún otro vehículo de inversión colectiva abierto (excepto fondos cotizados). El fondo podrá invertir hasta un total del 10% de su patrimonio neto en fondos cotizados. Puede existir algo de exposición a mercados frontera y otros mercados no muy desarrollados. El fondo podrá invertir en algunos instrumentos derivados para adquirir exposición eficiente a las empresas subyacentes.

La asignación de los activos del fondo la determinará exclusivamente el gestor de inversiones, y podrá variar en función de las condiciones de mercado. El fondo se gestiona con un estilo de inversión de selección de títulos "bottom up" y está sujeto a un proceso riguroso de gestión del riesgo.

Cualquier empresa de mercados emergentes puede ser objetivo de inversión, y la decisión sobre la exposición del fondo a un título, sector o territorio específicos corresponde en exclusiva al gestor de inversiones.

El fondo no utilizará apalancamiento.

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

Este fondo debería considerarse una inversión a largo plazo.

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

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 5 porque los fondos de este tipo han registrado aumentos y disminuciones de valor de medios a altos en el pasado.

El fondo puede pagar la comisión de gestión de inversiones y otras comisiones y gastos con cargo al capital, lo que podría dar lugar a erosión del capital y a que los ingresos se obtengan renunciando al potencial de revalorización futura del capital.

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

Riesgo de mercados emergentes: los mercados de valores de mercados emergentes suelen ser más pequeños, menos líquidos y mucho más volátiles que los mercados de valores de países desarrollados, y pueden estar sujetos a riesgos

adicionales, entre otros el riesgo político, económico, jurídico, de divisa, de inflación y de fiscalidad.

Riesgo de subdepositario: los activos de los fondos negociados en mercados emergentes pueden hacer necesario que el depositario encargue la custodia a subdepositarios, incluso en circunstancias en las que el depositario no tendrá responsabilidad al respecto.

Riesgo de liquidez: una menor liquidez supone que tal vez no haya compradores o vendedores suficientes para que el fondo consiga vender o comprar inversiones fácilmente.

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

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 del fondo.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	5,00%
Gasto de salida	3,00%
Este es el máximo que puede detrarse 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	1,40%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No

La comisión por gestión de inversiones y otras comisiones y gastos se cargan sobre el 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 funcionamiento 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.

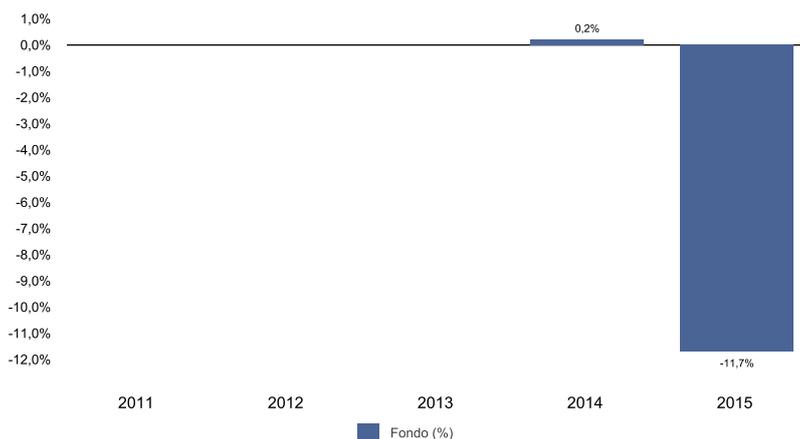
Aunque puede aplicarse un cargo por canje de hasta un máximo del 2% del valor liquidativo de las acciones del fondo al canjear el fondo por otro fondo de la Sociedad, actualmente no está previsto aplicar dicho cargo. Los accionistas tendrán derecho a realizar un mínimo de un canje por año natural de forma gratuita.

La cifra de los gastos corrientes se basa en el ejercicio financiero del fondo desde principios de año, luego anualizado para el periodo que finaliza el 31/12/2015. La cifra de gastos corrientes puede variar de un año a otro.

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.

Si desea más información sobre gastos, consulte la sección "Comisiones y gastos" del folleto, y el suplemento del folleto.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



El gráfico muestra el aumento o la disminución del valor de la clase de acción como porcentaje en cada año. La rentabilidad se ha calculado en Euro y tiene en cuenta los gastos corrientes. El fondo se lanzó en 2010 y esta clase de acciones se lanzó en 2013. La rentabilidad histórica no es una orientación fiable de la rentabilidad futura.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El depositario del fondo es BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

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 normativa fiscal de Irlanda. La legislación fiscal correspondiente al fondo puede afectar a su situación fiscal personal en cuanto a su inversión en el fondo.

Puede canjear su fondo por otro fondo de la Sociedad. El procedimiento de canje se indica en la sección "Las Acciones" del folleto.

Los activos y pasivos del fondo están segregados de los de otros fondos de la Sociedad, con sujeción a lo previsto por la ley irlandesa.

El folleto y los informes periódicos están a nombre de la Sociedad, y el distribuidor de las acciones puede 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.

Magna Umbrella Fund plc 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 del fondo.

Los códigos ISIN disponibles en esta clase son IE00BBPLSJ92 en euros, IE00BBPLSK08 en dólares estadounidenses e IE00BKX57Z58 en francos suizos.