

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.

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

R Class Shares (ISIN: IE00BZ60KJ77)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo pretende perseguir su objetivo de inversión de lograr rendimientos superiores y sostenibles invirtiendo en una cartera de renta variable global cotizada solo con posiciones largas, compuesta de empresas de alta calidad (es decir, empresas con las siguientes características: ventajas competitivas sostenibles, sector interesante, calidad de gestión, trayectoria contrastada, balance sólido y valoración atractiva) y manteniéndolas en general durante un horizonte de inversión de más de cinco 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, contendrá entre 30 y 45 posiciones. El fondo podrá invertir hasta un 15% de su patrimonio neto en mercados emergentes.

El fondo no tiene intención de adquirir unidades de organismos de inversión colectiva abiertos. El fondo también puede mantener 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.

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 también puede retener cantidades en activos líquidos, incluidos bonos del Estado a corto plazo (fijos o variables 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%.

Para la monitorización del rendimiento, el fondo se medirá en función del índice MSCI World Net. 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.

Este fondo debe considerarse una inversión de medio a largo plazo.

Esta clase es una clase de acumulación y no pretende 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.

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

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 subdepositario: Los activos de fondos negociados en mercados emergentes pueden hacer necesario que el depositario encargue la custodia a

subdepositarios, que pueden no proporcionar el mismo grado de protección a los inversores.

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 de la sociedad.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	5,00%
Gasto de salida	1,50%
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	2,20%
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 los gastos corrientes es una estimación basada en la cantidad total prevista de gastos, dado que el fondo carece de historial de rentabilidad suficiente, y tiene en cuenta los descuentos en las comisiones que se recogen en el suplemento. 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 obtener más información sobre gastos (incluida la aplicación de un recargo antidilución), consulte el apartado de «Comisiones y gastos» del folleto y el suplemento, que están disponibles en el sitio web www.fundinfo.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Los datos del rendimiento histórico son insuficientes para proporcionar un indicador útil a los inversores de dicho rendimiento anterior, ya que esta clase de acciones aún no se ha lanzado. La rentabilidad histórica no es una guía del rendimiento futuro del fondo. El fondo se constituyó el 19-12-2017.

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 regulación fiscal de Irlanda. La legislación fiscal que rige para el fondo puede afectar a su situación tributaria personal respecto a su inversión en el fondo.

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 el apartado de «Las acciones» del folleto.

Los activos y pasivos del fondo están separados de los demás fondos de la sociedad, con sujeción a lo previsto por la ley irlandesa.

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.

La sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes respecto a las correspondientes partes del folleto.

El valor liquidativo de las acciones de clase R 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 publicará diariamente en el sitio web www.fundinfo.com.

Los códigos ISIN disponibles en esta clase son IE00BZ60KK82 en euros e IE00BZ60KL99 en libras esterlinas.

La clase R ha sido seleccionada como clase de acciones representativa de la clase C, que son clases de acumulación del fondo.

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

Los datos de la política de retribución actualizada como, entre otros, una descripción de cómo se calculan la retribución y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de conceder la retribución y las prestaciones — incluida la composición del comité de retribuciones, de existir — pueden consultarse en www.charlemagnecapital.com. Cuando se solicite a la Sociedad, se facilitará copia en papel.