

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 New Frontiers Fund (el "Fondo"), subfondo de Magna Umbrella Fund plc (la "Sociedad")

S Distribution Class Shares ("S Dist Class Shares") (ISIN: IE00BZ4TP024)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es la revalorización del capital. Los activos se invierten predominantemente en renta variable cotizada en mercados reconocidos emitida por empresas que operan en mercados frontera. Por lo general, son compañías establecidas en mercados frontera, aunque algunas pueden estar situadas fuera de los mercados frontera siempre que generen la mayor parte de su negocio en esos mercados.

Ocasionalmente, el Fondo también podrá presentar una exposición reducida a títulos de deuda emitidos por esas empresas o por gobiernos y agencias gubernamentales de mercados frontera, 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. Además, puede existir algo de exposición a mercados emergentes. 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 frontera 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 mantendrá un apalancamiento superior al 100%.

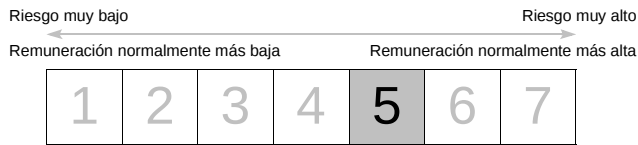
Los costes de operaciones de la cartera afectarán sustancialmente a la rentabilidad. Dichos costes se deducen de los activos del Fondo.

Aquellos dividendos que se anuncien con respecto a las Acciones de la Clase S de Distribución se abonarán del resultado neto, es decir, aquel que se obtenga de restar los ingresos que se obtengan de dichas acciones menos los gastos devengados. Para obtener más información, los inversores deben consultar la sección del folleto "Las Acciones" y el subapartado de esta "Dividendos y repartos".

Este Fondo debería considerarse una inversión a largo plazo.

Pueden reembolsarse las acciones del Fondo 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 de la sociedad.

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 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 2,52%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad Un 20% de la rentabilidad que exceda de los resultados porcentuales del MSCI Frontier Markets Free Net Total Return Index in Euros

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

La comisión de rentabilidad del último ejercicio financiero fue de 0%.

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 es una estimación, pues el fondo carece de historial de rentabilidad suficiente, y tiene en cuenta los descuentos en las comisiones que se recogen en el suplemento. 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

No existen datos de rentabilidad histórica de esta clase de acciones suficientes para generar un gráfico de rentabilidad.

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.

El valor liquidativo de las Acciones de la Clase S de Distribución se calculará en euros y se realizará un cálculo de conversión de divisa para obtener el valor liquidativo por acción en dólares australianos, dólares canadienses, libras esterlinas y dólares estadounidenses. El valor liquidativo por acción se publicará diariamente en el sitio web www.fundinfo.com.

Los códigos ISIN disponibles en esta clase son IE00BZ4TPJ17 en libras esterlinas e IE00BZ4TQB06 en dólares estadounidenses.

Los datos de la política de retribución actualizada, incluida 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, en caso de que exista— pueden consultarse en <https://www.charlemagnecapital.com>. Cuando se solicite a la Sociedad, se facilitará copia en papel.