

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Fiera Capital Global Equity Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds des Magna Umbrella Fund plc (die „Gesellschaft“)

B Class Euro (ISIN: IE00BZ60KB91)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt nach nachhaltigen überdurchschnittlichen Renditen und investiert hierzu in ein Portfolio aus ausschließlichen Long-Positionen in börsennotierten globalen Aktien. Dabei konzentriert er sich auf qualitativ hochwertige Unternehmen (d. h., Unternehmen mit folgenden Eigenschaften: nachhaltige Wettbewerbsvorteile, attraktive Branche, hervorragendes Management, nachgewiesene Erfolgsbilanz, solide Bilanz, attraktive Bewertung). In der Regel hält er diese Anlagen über einen Anlagehorizont von über 5 Jahren.

Die Anlagemanagementgesellschaft erwartet, dass in der Regel mindestens 80% des Portfolios des Fonds aus Long-Positionen in börsennotierten Aktien aus aller Welt bestehen. Die Anlagemanagementgesellschaft geht davon aus, dass das Portfolio des Fonds unter typischen Marktbedingungen zwischen 30 und 45 Positionen umfasst. Der Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in Schwellenländern anlegen.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Anteile von offenen Organismen für gemeinsame Anlagen zu kaufen. Der Fonds kann auch eine der folgenden zulässigen Wertpapierarten halten: Bezugsrechte, Partizipationsscheine oder Optionsscheine. Dies setzt voraus, dass einer der Emittenten, dessen Aktien im Portfolio gehalten werden, solche Wertpapiere an Inhaber von ihm begebener Beteiligungspapiere ausgibt. Diese Bezugsrechte, Partizipationsscheine oder Optionsscheine können eingebettete derivative Finanzinstrumente und/oder eine Hebelung durch Fremdmittel umfassen. Der Fonds kann auch Global Depository Receipts, American Depository Receipts und andere Wertpapiere halten, die ähnliche Eigenschaften aufweisen wie Aktien.

Der Fonds gilt als Fonds, der unter Bezugnahme auf den MSCI World Net Index (der „Referenzwert“) aktiv gemanagt wird, da er den Referenzwert als Vergleichsmaßstab zur Messung der Wertentwicklung heranzieht.

Der Referenzwert wird jedoch nicht zur Festlegung der Zusammensetzung des Fondsportfolios oder als Zielvorgabe für die Wertentwicklung herangezogen, und das Fondsportfolio kann zu 100% aus Wertpapieren bestehen, die nicht im Referenzwert enthalten sind.

Der Fonds kann in Geldmarktfonds oder andere Liquiditätsmanagement Instrumente oder -Produkte investieren. Außerdem kann der Fonds zur Abwicklung von Geschäften auch Transaktionen am Devisenkassamarkt durchführen.

Der Fonds kann auch bis zu 10% in liquiden Mitteln halten. Dazu zählen kurzfristige Staatsanleihen (fest oder variabel verzinslich, Mindestrating BB- von Standard & Poor's oder eine gleichwertige Bonitätsbeurteilung), Termineinlagen und variabel verzinsliche Schuldscheine mit Investment-Grade oder höher.

Die Allokation des Fondsvermögens liegt im alleinigen Ermessen der Anlagemanagementgesellschaft und kann je nach Marktlage schwanken.

Der Fonds beabsichtigt nicht, derivative Finanzinstrumente («Finanzderivate») für Anlagezwecke zu halten, kann jedoch Optionen und Währungsterminkontrakte einsetzen, um das Portfolio gegen Währungsrisiken abzusichern. Das globale Engagement aus dem Einsatz von Finanzderivaten wird 100% des Nettoinventarwerts des Fonds (der «NAV») nicht übersteigen, wenn dieser nach dem Commitment-Ansatz berechnet wird.

Die Portfoliotransaktionskosten wirken sich wesentlich auf die Wertentwicklung aus. Diese Kosten werden aus den Vermögenswerten des Fonds gezahlt.

Die Basiswährung des Fonds ist der USD. Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen werden gegen Währungsrisiken abgesichert, die sich daraus ergeben können, dass die Anteilsklasse nicht auf die Basiswährung des Fonds lautet.

Empfehlung: Dieser Fonds sollte als mittel- bis langfristige Anlage angesehen werden. Diese Anteilsklasse ist eine thesaurierende Anteilsklasse und beabsichtigt nicht, Erträge aus den von ihr gehaltenen Anlagen auszuschütten. Die anderen Anteilsklassen des Fonds sind entweder thesaurierende oder ausschüttende Anteilsklassen.

Sie können Ihre Anteile am Fonds an jedem beliebigen Tag zurückgeben, an dem die Banken in Dublin, London und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Weitere Informationen finden Sie unter „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ im Nachtrag für den Fonds („Nachtrag“). Alle im Prospekt der Gesellschaft („Prospekt“) verwendeten Begriffe haben, sofern im vorliegenden Dokument nicht anders angegeben, hier die gleiche Bedeutung.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Diese Zahlen zeigen, wie die mögliche Wertentwicklung des Fonds eingestuft wird. Im Allgemeinen ist ein höheres Gewinnpotenzial mit einem höheren Verlustrisiko verbunden. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses Fonds herangezogen werden.

Die Risiko- und Ertragskategorie dieses Fonds kann sich im Laufe der Zeit durchaus verändern.

Dieser Fonds wird der Kategorie 5 zugeordnet. Grund dafür ist, dass Fonds dieser Art in der Vergangenheit mittlere bis starke Wertschwankungen verzeichnet haben.

Die folgenden Risiken werden vom Risiko- und Ertragsindikator unter Umständen nicht vollständig erfasst:

Liquiditätsrisiko: Bei einer geringeren Liquidität besteht für den Fonds die Gefahr eines zu kleinen Angebots an Käufern oder Verkäufern, um Anlagen ohne Weiteres verkaufen oder kaufen zu können.

Risiko durch Unterverwahrer: Die Depotbank muss die Vermögenswerte von Fonds, die an Schwellenmärkten gehandelt werden, allenfalls Unterdepotbanken zur Verwahrung anvertrauen. Letztere gewähren unter Umständen nicht denselben Anlegerschutz.

Besteuerungsrisiko: Die Rechtsvorschriften und Praktiken können in bestimmten Schwellenländern weniger feststehend sein als in Industrieländern. Deshalb könnten auf die Gesellschaft rückwirkend steuergesetzliche Bestimmungen angewendet werden, die zum Zeitpunkt des Kaufs, der Bewertung oder des Verkaufs von Anlagen nicht in Betracht gezogen wurden.

Kreditrisiko: Dies bezieht sich auf die Wahrscheinlichkeit, dass der Fonds finanzielle Verluste verbucht, sofern ein Emittent nicht in der Lage ist, seinen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen oder zahlungsunfähig wird.

Risiko durch die Währung der Anteilsklasse: Schwankt der Wert der Basiswährung des Fonds gegenüber der Währung einer Anteilsklasse, kann dies für die Anleger ein Risiko implizieren.

Ausfallrisiko: Der Fonds kann in Derivatkontrakte investieren und hierdurch einem Risiko ausgesetzt sein, das von der Zahlungsfähigkeit seiner Gegenparteien und deren Fähigkeit herrührt, die Konditionen dieser Kontrakte zu erfüllen.

Derivaterisiko: Derivate reagieren sehr empfindlich auf Wertveränderungen der ihnen zugrunde liegenden Vermögenswerte. Die Auswirkungen auf den Fonds sind umso größer, je mehr Derivate eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten kann dazu führen, dass der Fonds hebel-finanziert ist. Dabei kann das Gesamtrisiko des Fonds aufgrund aller von ihm gehaltenen Positionen seinen Nettoinventarwert übersteigen und zu Gewinnen oder Verlusten führen, die größer als der ursprünglich investierte Betrag sind.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts und des Nachtrags.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	1,50%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,10%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Der Fonds kann die Anlageverwaltungsgebühr aus dem Kapital zahlen. Dies kann den Wert des Kapitals verringern und dazu führen, dass zur Erzielung von Erträgen auf das Potenzial für künftigen Kapitalzuwachs verzichtet wird.

Bei den Ausgabeauf- und den Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

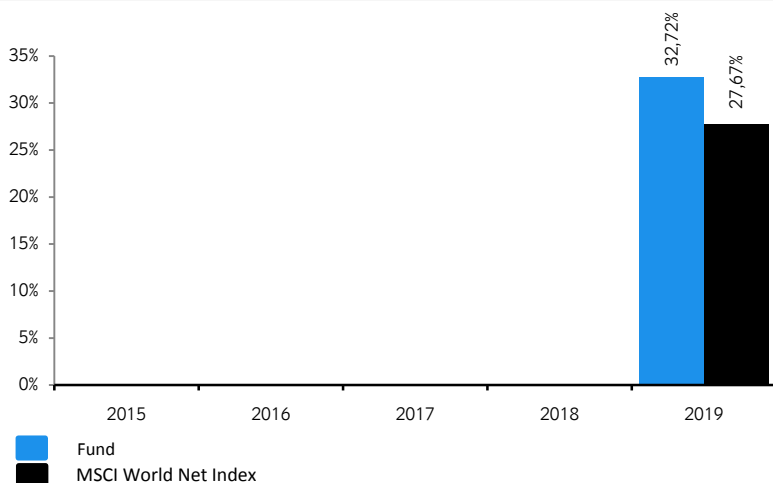
Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Geschäftstätigkeit des Fonds verwendet, einschließlich seiner Vermarktung und seines Vertriebs. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Über die aktuellen Kosten können Sie sich bei Ihrem Finanzberater oder der für Sie zuständigen Stelle informieren.

Die laufenden Kosten basieren auf dem laufenden Geschäftsjahr des Fonds und werden für den am 31.12.2019 endenden Zeitraum annualisiert. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Genaue Angaben zu den Kosten enthält der Jahresbericht der Gesellschaft.

Nicht enthalten sind an die Wertentwicklung gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten, sondern nur etwaige Depotbankgebühren und Ausgabeauf- /Rücknahmeabschläge zugunsten von gegebenenfalls zugrunde liegenden Einrichtungen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Kosten (einschließlich der Anwendung von Verwässerungsschutzgebühren) enthält der Abschnitt «Gebühren und Aufwendungen» im Prospekt und im Nachtrag zum Prospekt, die beide unter der Website www.fundinfo.com abrufbar sind.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Dieses Diagramm zeigt, wie viel die Anteilsklasse im jeweiligen Jahr prozentual an Wert gewonnen oder verloren hat.

Die Wertentwicklung wurde in Euro berechnet und berücksichtigt die laufenden Kosten.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die künftige Wertentwicklung des Fonds.

Diese Anteilsklasse wurde am 16. Januar 2018 lanciert.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Die Depotbank der Gesellschaft ist The Bank of New York Mellon SA/NV.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Teilfonds des Magna Umbrella Fund plc, der als Umbrella-Fonds mit verschiedenen Teilfonds strukturiert ist. Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften Irlands. Die auf den Fonds anwendbaren Steuervorschriften können Ihre persönliche Steuersituation als Anleger des Fonds beeinflussen. Einzelheiten sollten Sie mit Ihrem Steuerberater klären.

Sie sind berechtigt, von einem Teilfonds der Gesellschaft in einen anderen zu wechseln. Ebenso können Sie von einer Anteilsklasse in eine andere innerhalb desselben Teilfonds wechseln. Informationen zum Wechsel finden sich im Abschnitt «Die Anteile» des Prospekts.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von anderen Fonds der Gesellschaft getrennt, wobei die irischen Rechtsvorschriften gelten.

Weitere Informationen zur Gesellschaft sowie der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die Gesellschaft erstellt. Kopien sind kostenfrei beim Administrator und der Anteilsvertriebsgesellschaft erhältlich. Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Anteilspreise, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Mitteilungen an die Anteilsinhaber sind auf Englisch und Deutsch auf der Website www.fundinfo.com verfügbar.

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, darunter unter anderem Angaben zur Berechnungsweise von Vergütung und Leistungen, zur Identität der für die Zuerkennung zuständigen Personen (einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sofern vorhanden), sind abrufbar unter www.fieracapital.com. Eine kostenlose papiergebundene Fassung der Vergütungspolitik ist auf Anfrage bei der Gesellschaft erhältlich.