

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 ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

R Class Shares (ISIN: IE00B68FF474)

Magna New Frontiers Fund (der „Fonds“), ein Teilfonds von Magna Umbrella Fund plc (die „Gesellschaft“)

Die Gesellschaft wird von Bridge Fund Management Limited (der „Manager“), einem Unternehmen der MJ Hudson Group, verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalwachstum durch Anlagen in Wertpapieren der globalen Frontier-Märkte. Seine Vermögenswerte sind vorwiegend in Beteiligungspapieren und Anleihen angelegt, die an anerkannten Börsen notiert sind und von Unternehmen, Staaten und staatlichen Behörden der globalen Frontier-Länder oder im Zusammenhang mit deren Wertpapieren ausgegeben werden.

Anlagen in Schuldtiteln der globalen Frontier-Märkte und/oder in Schuldtiteln von Emittenten mit Sitz in einem der Länder des MSCI Emerging Markets Index dürfen nicht mehr als 15% des Nettovermögens des Fonds ausmachen. Ein kleiner Teil des Fondsvermögens kann auch in nicht börsennotierte Wertpapiere investiert werden. Der Fonds darf keine Anteile sonstiger offener kollektiver Anlageinstrumente kaufen (mit Ausnahme börsengehandelter Fonds). Der Fonds kann insgesamt bis zu 10% seines Nettovermögens in börsengehandelten Fonds anlegen. Der Fonds darf auch bis zu einer Obergrenze von 30% des Nettovermögens des Fonds in Wertpapieren des MSCI Emerging Markets Index anlegen, die nicht von Emittenten mit Sitz in einem globalen Frontier-Land ausgegeben werden. Der Fonds kann im Hinblick auf ein effizientes Engagement in zugrunde liegenden Unternehmen in bestimmte derivative Instrumente investieren. Hierdurch kann der Fonds hebel-finanziert sein.

Der Fonds gilt als Fonds, der unter Bezugnahme auf den MSCI Frontier Markets Free Net Total Return Index (der „Referenzwert“) aktiv gemanagt wird, da er die Referenzwerte als Vergleichsmaßstab zur Messung der Wertentwicklung heranzieht und da die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr, die an die Anlagemanagementgesellschaft zu zahlen ist, auf Grundlage der Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzwert berechnet wird. 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.

Die Allokation des Fondsvermögens liegt im alleinigen Ermessen der Anlagemanagementgesellschaft und kann je nach Marktlage schwanken. Der Fonds wird gemäß einem Bottom-up-Titelauswahlverfahren verwaltet und unterliegt einem rigorosen Risikomanagementprozess.

Vorbehaltlich der unten aufgeführten Anlagebeschränkungen liegt die Allokation des Fondsvermögens zwischen den einzelnen globalen Frontier-Ländern im alleinigen Ermessen der Anlagemanagementgesellschaft und kann je nach Marktlage schwanken.

Der Fonds kann bis zu 100% seines NIW an Fremdmitteln aufnehmen.

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

Die Basiswährung des Fonds ist der Euro. Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilklassen werden gegen Währungsrisiken abgesichert, die sich daraus ergeben können, dass die Anteilklasse nicht auf die Basiswährung des Fonds lautet.

Empfehlung: Dieser Fonds sollte als langfristige Anlage angesehen werden.

Diese Anteilklasse ist eine thesaurierende Anteilklasse und beabsichtigt nicht, Erträge aus den von ihr gehaltenen Anlagen auszuschütten. Die anderen Anteilklassen des Fonds sind entweder thesaurierende oder ausschüttende Anteilklassen.

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 des Fonds herangezogen werden. Die Risiko- und Ertragskategorie dieses Fonds kann sich im Laufe der Zeit durchaus verändern. Dieser Fonds wird der Kategorie 6 zugeordnet. Grund dafür ist, dass Fonds dieser Art in der Vergangenheit starke Wertschwankungen verzeichnet haben.

Der Fonds kann die Anlageverwaltungsgebühr sowie andere Gebühren und Aufwendungen 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.

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

Schwellenländerrisiko: Die Wertpapiermärkte in Schwellenländern sind in der Regel kleiner, weniger liquide und wesentlich volatiler als Wertpapiermärkte in entwickelten Ländern. Sie können zusätzlichen Risiken unterliegen, unter anderem politischen, wirtschaftlichen, rechtlichen sowie Währungs-, Inflations- und Besteuerungsrisiken.

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

Risiko durch Unterdepotbanken: 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 steuerrechtliche 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 Nennwährung der Anteilklasse: Schwankt der Wert der Basiswährung des Fonds gegenüber der Währung einer Anteilklasse, kann dies für die Anleger mit einem Risiko verbunden sein.

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 Wertänderungen 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 der Ergänzung.

KOSTEN

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder Auszahlung abgezogen wird.	
Kosten zulasten des Fondsvermögens im Laufe des Jahres	
Laufende Kosten	2,27%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	20,00% der Rendite, die über der in Prozent ausgedrückten Rendite des MSCI Frontier Markets Free Net Total Return Index in Euro liegt. Eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr kann auch im Falle einer negativen Wertentwicklung gezahlt werden (z.B. wenn die Wertentwicklung eines Anteils insgesamt negativ, aber besser als die des Referenzwerts ausgefallen ist).

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr betrug im letzten Geschäftsjahr 2,97%.

Bei den ausgewiesenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen.

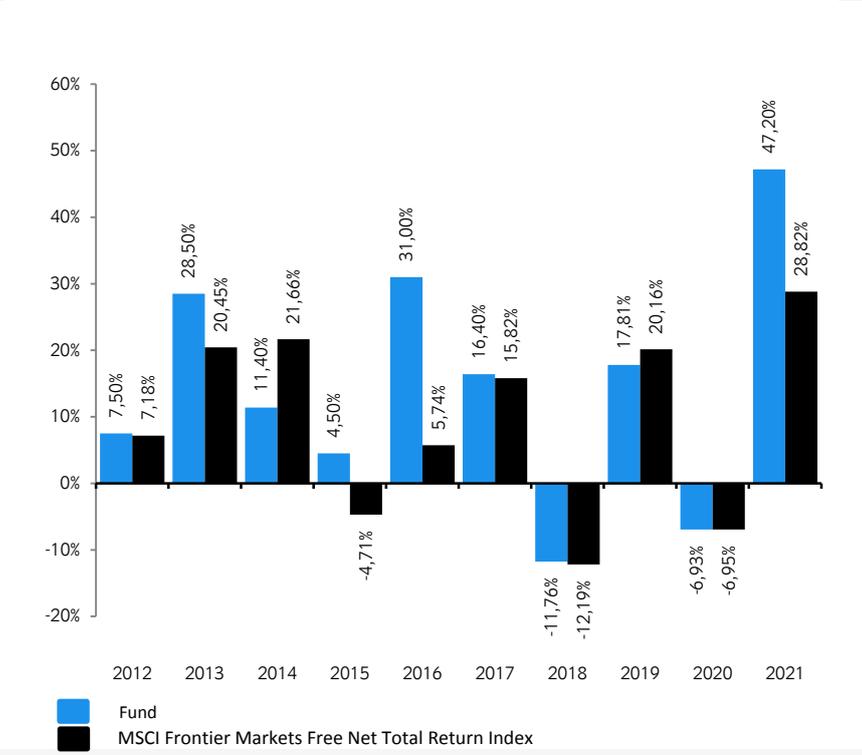
Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Über die aktuellen Kosten können Sie sich bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle informieren.

Bei einem Wechsel von einem Fonds der Gesellschaft in einen anderen kann eine Wechselgebühr von bis zu 2% des Nettoinventarwerts der Fondsanteile anfallen. Derzeit ist jedoch nicht beabsichtigt, eine solche Gebühr zu erheben. Die Anteilinhaber können pro Kalenderjahr mindestens einen Wechsel gebührenfrei durchführen.

Die angegebenen laufenden Kosten wurden auf der Grundlage der erwarteten Gesamtkosten geschätzt (da es noch keine ausreichenden Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt) und berücksichtigen Gebührennachlässe wie in der Ergänzung angegeben. 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 zugrundeliegenden Organismen für gemeinsame Anlagen.

Weitere Informationen zu den Kosten (einschließlich der Anwendung von Verwässerungsschutzgebühren) enthalten der Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Prospekt und die Ergänzung 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 der Währung der Anteilsklasse 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. März 2011 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 Teilfonds oder von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds zu wechseln. Informationen über das Umtauschverfahren finden Sie im Fondsprospekt unter „Die Anteile“.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von den übrigen Teilfonds der Gesellschaft getrennt, wobei die irischen Rechtsvorschriften gelten. Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden im Namen der Gesellschaft erstellt; Kopien sind kostenfrei bei der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft erhältlich. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Anteilepreise, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Mitteilungen an die Anteilinhaber sind auf Englisch und Deutsch auf der Website www.fundinfo.com verfügbar.

Der Nettoinventarwert (NIW) je Anteil der Anteilsklasse R Acc. wird in Euro berechnet. Danach wird eine Währungsumrechnung vorgenommen, um den NIW je Anteil in Pfund Sterling und US-Dollar zu ermitteln. Der Nettoinventarwert je Anteil wird auf der Website der Anlagemanagementgesellschaft, <https://uk.fieracapital.com/en>, veröffentlicht.

Diese Anteilsklasse ist in Pfund Sterling mit dem ISIN-Code IE00B62YPS47 und in US-Dollar mit dem ISIN-Code IE00B670FC16 erhältlich.

Weitere Informationen zu diesen Anteilsklassen enthält der Nachtrag zum Prospekt des Fonds.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Managers, darunter unter anderem Angaben zur Berechnungsweise von Vergütung und Leistungen und zur Identität der für die Zuerkennung zuständigen Personen (einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern vorhanden), sind abrufbar unter: <https://bridgeconsulting.ie/management-company-services>.

Ein kostenloses Papierexemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage beim Manager erhältlich.

Der Manager 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.