INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Fiera Capital US Equity Fund (le « Fonds »), un compartiment de Magna Umbrella Fund plc (la « Société »)

O Class Shares USD (ISIN: IE00BLDGCC70)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds cherchera à réaliser son objectif d'investissement consistant à obtenir un rendement supérieur dans la durée en investissant dans un portefeuille long-only concentré constitué d'actions cotées de sociétés américaines de haute qualité (à savoir, des sociétés présentant les caractéristiques suivantes : atouts concurrentiels durables, secteur d'activité attractif, dirigeants de qualité, historique éprouvé, bilan solide, valorisation attrayante) et en les détenant d'une manière générale sur un horizon de placement supérieur à 5 ans.

Le gestionnaire s'attend à ce que 80 % du portefeuille du Fonds au minimum soient en général composés de positions longues dans des actions américaines cotées en bourse. Le gestionnaire s'attend à ce que, dans des conditions de marché habituelles, le portefeuille du Fonds contienne entre 20 et 45 positions.

Le Fonds ne prévoit pas d'acquérir des parts d'organismes de placement collectif à capital variable. Le Fonds pourra également détenir l'un des titres éligibles suivants: droits de souscription ou warrants, dans la mesure où l'un des émetteurs dont les actions sont détenues au sein du portefeuille émet lesdits titres au profit du détenteur de toute action qu'il a émise. Ces droits de souscription ou warrants pourront intégrer des produits dérivés et/ou un effet de levier. Le Fonds pourra également détenir des « Global Depository Receipts », des « American Depository Receipts » et d'autres titres dont les caractéristiques sont semblables à celles des actions.

Le Fonds est considéré comme activement géré au regard de l'indice S&P 500 Index (l'« Indice de référence ») en vertu du fait qu'il utilise l'Indice de référence à des fins de comparaison de la performance. Toutefois, l'Indice de référence n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Fonds ou comme un objectif de performance et le Fonds peut être entièrement investi dans des titres qui ne font pas partie de l'Indice de référence.

Le Fonds pourra en outre conserver des montants en actifs liquides, dont des emprunts d'État à court terme (à taux fixe ou variable, assortis d'une note supérieure ou égale à BB- attribuée par Standard & Poor's ou son équivalent), des dépôts à terme et des obligations à taux variable de qualité « investment grade » ou supérieure, et ce, dans une limite de 10 %.

Le Fonds ne prévoit pas d'avoir recours à des instruments financiers dérivés (« IFD ») à des fins d'investissement, mais pourra utiliser des options et des contrats de change à terme afin de couvrir son exposition aux devises. L'exposition totale découlant de l'utilisation d'IFD ne dépassera pas 100 % de la valeur d'inventaire nette (« VIN ») du Fonds telle que calculée selon l'approche par les engagements.

Les frais de transaction du portefeuille auront un impact significatif sur la performance. Ces frais sont déduits de l'actif du Fonds.

La devise de référence du Fonds est le dollar américain. Toute catégorie de parts libellée dans une devise autre que la devise de référence sera couverte contre le risque de change entre la devise de libellé de la catégorie et la devise de référence du Fonds.

Recommandation : ce Fonds doit être considéré comme un placement de moyen à long terme.

Cette Catégorie est une catégorie de capitalisation et n'a pas l'intention de distribuer les revenus issus des investissements qu'elle détient. Les autres catégories du Fonds procèdent soit par capitalisation, soit par distribution.

Vous pouvez obtenir le rachat de vos parts dans le Fonds tout jour ouvrable bancaire à Dublin, Londres et New York.

De plus amples informations figurent aux sections « Objectifs d'investissement » et « Politique d'investissement » du supplément relatif au Fonds (le « Supplément »). Sauf mention contraire dans le présent document, tous les termes et expressions définis dans le prospectus de la société (le « Prospectus ») auront le même sens dans les présentes.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus

1	2	3	4	**5**	6	7

Ces chiffres vous informent sur le potentiel de performance du Fonds. Généralement, un potentiel de gains plus élevé s'accompagne d'un plus gros risque de perte.

La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ce Fonds.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement du Fonds demeure inchangée ; ce classement est susceptible d'évoluer dans le temps.

Ce Fonds se situe dans la catégorie 5 car les fonds de ce type ont subi des fluctuations de valeur moyennes à élevées, à la hausse comme à la baisse par le passé.

Il se peut que les risques suivants ne soient pas entièrement pris en compte par l'indicateur de risque et de rendement :

Risque de liquidité: un faible niveau de liquidité indique la probabilité d'un nombre d'acheteurs ou de vendeurs insuffisant pour permettre au Fonds de vendre ou d'acheter facilement des investissements.

Risque lié au sous-dépositaire : Les actifs des fonds négociés sur les marchés émergents peuvent contraindre le dépositaire à en confier la garde à des sous-dépositaires susceptibles de ne pas proposer le même degré de protection des investisseurs.

Risque fiscal: la législation et les pratiques de certains pays émergents peuvent ne pas être aussi bien établies que celles des pays développés, et le Fonds pourrait être assujetti à une législation fiscale appliquée rétroactivement sans que cela ait été envisagé à la date d'acquisition, d'évaluation ou de cession des investissements.

Risque de crédit: ce risque désigne la probabilité que le Fonds perde de l'argent si un émetteur ne parvient pas à honorer ses engagements financiers ou fait faillite.

Risque lié à la monnaie dans laquelle les parts sont libellées : les fluctuations de valeur de la monnaie de référence du Fonds par rapport à la monnaie dans laquelle est libellée une catégorie de parts peuvent représenter un risque pour les investisseurs.

Risque de contrepartie : Le Fonds peut conclure des contrats dérivés et se retrouver exposé au risque découlant de la solvabilité de ses contreparties et de leur capacité à respecter les conditions de ces contrats.

Risque lié aux dérivés : les instruments dérivés sont très sensibles aux fluctuations de la valeur des actifs sur lesquels ils reposent. L'impact sur le Fonds est d'autant plus prononcé que le Fonds fait appel à un grand nombre d'instruments dérivés. En recourant aux instruments dérivés, le Fonds peut être soumis à un effet de levier, c'est-à-dire que l'exposition résultant de toutes ses positions peut dépasser sa valeur d'inventaire nette et entraîner des gains, mais aussi des pertes, supérieurs au montant initialement investi.

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du Prospectus et le Supplément.

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	3,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant investissement ou versement.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,75%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Le Fonds peut acquitter la commission de gestion en la prélevant sur le capital. Dans ce cas, le capital peut diminuer et le revenu sera obtenu aux dépens du potentiel de croissance future du capital.

Les frais d'entrée et de sortie communiqués sont des chiffres maximums et peuvent dans certains cas être inférieurs.

Les frais dont vous vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement. Votre conseiller financier ou le distributeur peut vous communiquer le montant effectif des frais.

Les frais courants indiqués sont estimés sur la base du montant total escompté des frais, dans la mesure où le Fonds ne dispose pas d'un historique de performance suffisant, et prennent en compte les réductions de frais comme indiqué dans le Supplément. Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre. Le rapport annuel de la Société fournira des détails sur les frais exacts appliqués.

Ils excluent les commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais payés au dépositaire et tous les frais d'entrée et de sortie versés, le cas échéant, à un organisme de placement collectif.

Pour de plus amples détails concernant les frais (y compris sur l'application des droits anti-dilution), veuillez consulter la section « Fees and expenses » du Prospectus, ainsi que le Supplément au Prospectus, que vous trouverez sur le site Internet www.fundinfo.com.

PERFORMANCES PASSEES

Les données historiques sont insuffisantes pour donner aux investisseurs une indication utile sur les performances passées étant donné que cette catégorie de parts n'a pas encore été lancée.

INFORMATIONS PRATIQUES

Le Dépositaire de la Société est The Bank of New York Mellon SA/NV.

Le Fonds est un compartiment de Magna Umbrella Fund plc, une structure à compartiments multiples. Le Fonds est soumis à la législation et aux réglementations fiscales d'Irlande. La législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en qualité d'investisseur dans le Fonds. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour de plus amples informations.

Vous pouvez passer d'un compartiment de la Société à un autre ou d'une catégorie de parts à une autre au sein du même compartiment. Les informations relatives aux échanges figurent à la section « The Shares » du Prospectus.

Les éléments d'actif et de passif du Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments de la Société, sous réserve des dispositions du droit irlandais.

Les informations complémentaires concernant la Société, le Prospectus et les rapports périodiques sont au nom de la Société et des copies peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'administrateur et du distributeur de parts. Le Prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, les prix des parts, les rapports annuel et semestriel ainsi que les avis aux actionnaires peuvent être obtenus en anglais et en allemand sur le site Internet www.fundinfo.com.

La responsabilité de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

La VIN de la Catégorie de parts O Acc sera calculée en dollar américain et une conversion monétaire sera effectuée afin d'obtenir la VIN par part en livre sterling et en euro. La valeur d'inventaire nette par part sera publiée quotidiennement sur le site Internet www.fundinfo.com.

De plus amples informations relatives à ces catégories de parts sont disponibles dans le Supplément.

Vous pouvez obtenir des renseignements sur la politique de rémunération courante, notamment la description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes chargées d'octroyer la rémunération et les avantages et la composition du comité de rémunération, le cas échéant, à l'adresse www.fieracapital.com ; vous pouvez également en obtenir un exemplaire imprimé sur simple demande auprès de la Société.