

MAGNA EMERGING MARKETS FUND

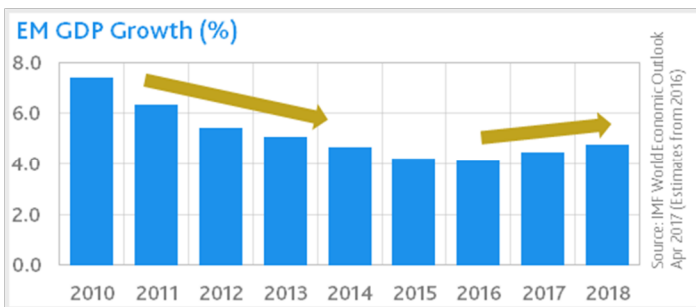
30. APRIL 2017

WIESO EMERGING MARKETS GERADE JETZT? WACHSTUM, WÄHRUNGEN UND UNTERNEHMENSGEWINNE ERHOLEN SICH

WIESO GERADE CHARLEMAGNE CAPITAL FÜR EMERGING MARKETS?

- Der leitende Fondsmanager verfügt über 30 Jahre Erfahrung und eine eindrucksvolle Erfolgsbilanz in der Assetklasse mit einer jährlichen Outperformance von 2,8% in den letzten fünf Jahren¹
- Unterstützt von einem Team mit im Schnitt 18 Jahren Investmenterfahrung
- Fokussiertes Portfolio mit etwa 40 Titeln
- Aktive Titelauswahl und unabhängig vom Benchmark: gefällt uns ein Titel nicht, kommt er nicht ins Portfolio, ganz gleich, wie stark er im Index vertreten ist

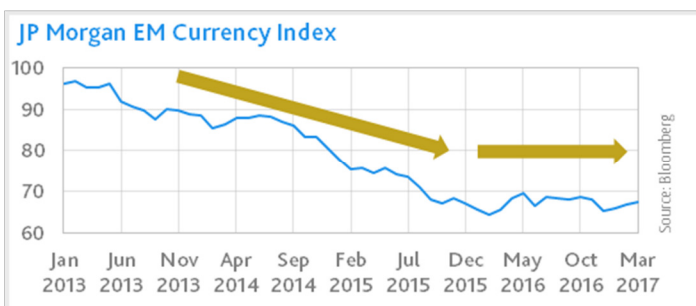
DIE AUFLEGUNG DES MAGNA EMERGING MARKETS FUND BIETET ANLEGERN ZUGRIFF AUF EIN FOKUSSIERTES AKTIENPORTFOLIO, DAS AUF EINE MITTEL- BIS LANGFRISTIGE OUTPERFORMANCE ABZIelt



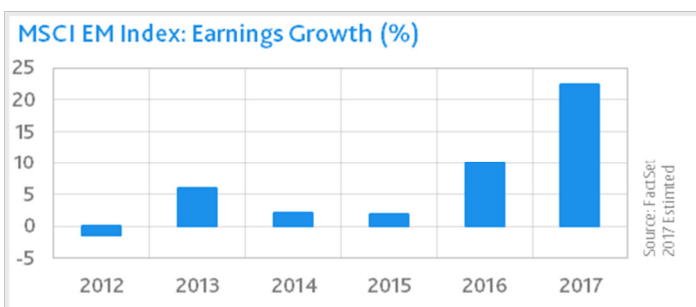
ANLAGECHANCE DIE RÜCKKEHR DER EMERGING MARKETS

In den letzten Monaten sind Investoren auf die besseren Fundamentaldaten der Emerging Markets aufmerksam geworden:

Das **Wachstum** zieht aufgrund einer Erholung sowohl bei der heimischen Nachfrage als auch bei Exporten wieder an. Schwächelnde Währungen von 2011 bis 2015 schufen die Basis für eine bessere Exportwettbewerbsfähigkeit, während sich der weltweite Handel allmählich wieder erholt. Das erwartete Wachstum der Schwellenländer liegt sowohl dieses als auch nächstes Jahr bei 4,5-5%, im Vergleich zu weniger als halb so viel in den reicheren Industriestaaten.



Die **Währungen** haben sich nach einer ausgeprägten Schwächeperiode, wie oben schon erwähnt, wieder stabilisiert. Die Leistungsbilanzdaten sehen viel besser aus. Die Zinserhöhung in den USA und Donald Trumps Wahlsieg wurden nach einigen anfänglichen Befürchtungen von den Märkten gelassen hingenommen – Ersteres, weil man die Erhöhung schon seit Jahren erwartet hatte, und Letzteres, weil klar wurde, dass die Handelspolitik des Präsidenten nun wahrscheinlich doch einen pragmatischeren Ton anschlagen würde. Die effektiven Zinssätze in den Schwellenländern bleiben weiterhin hoch, was die Währungen dort stützen müsste.



Die **Unternehmensgewinne** steigen nach einer langwierigen Flaute wieder. Das Umsatzwachstum erholt sich stetig, während die Lohninflation und Kapitalinvestitionen immer gemäßiger ausfallen. Analysten revidieren Ihre Gewinnprognosen wieder nach oben, und die Gewinne müssten 2017 um mehr als 20% zulegen, dem höchsten Wert seit sieben Jahren.

Aus diesen drei Gründen, könnte 2017 ein günstiger Zeitpunkt sein, um in Emerging Markets zu investieren.

¹ Charlemagne Capitals Emerging Markets Core Growth Composite, Brutto USD, im Vergleich zum MSCI Emerging Markets Index

MAGNA EMERGING MARKETS FUND

30. APRIL 2017



HOCHWERTIGES INVESTIEREN IN EMERGING MARKETS

Investments in Unternehmen in Emerging Markets mit hoher Eigenkapitalrendite führten auf lange Sicht zu einer überdurchschnittlichen Performance. Wir verfolgen einen Ansatz der individuellen Titelauswahl und haben einen langfristigen Anlagehorizont. Wir versuchen die besten Unternehmen in der Welt der Emerging Markets ausfindig zu machen, indem wir Fundamentaldaten ausführlich analysieren. Die entsprechenden Unternehmen sind in Marktsegmenten mit hohen und dauerhaften Eintrittsbarrieren tätig, agieren innerhalb monopolistischer bzw. oligopolistischer Marktstrukturen und haben Preissetzungsmacht. Im Laufe der Zeit summieren sich bei diesen Unternehmen die Erträge und Cashflows. Begünstigt durch unseren Fokus auf Unternehmen mit gutem und langfristig denkendem Management, erwirtschaften diese Unternehmen im typischen Fall langfristig höhere Eigenkapitalrenditen.

IHR EMERGING MARKETS-TEAM

Der leitende Fondsmanager ist Mark Bickford-Smith. Unterstützt wird er von einem Team, das im Schnitt 18 Jahre Investmenterfahrung hat. Die Teammitglieder verfügen über Detailkenntnisse zu den Regionen und Sektoren in ihren jeweiligen Fachbereichen. Unser Auswahlverfahren ist Research-basiert: unser Team organisiert über 2.000 Firmenbesprechungen im Jahr und reist dabei häufig in die Märkte, in die wir investieren.

PERFORMANCE

Der Magna Emerging Markets Fund wird gemäß der Charlemagne Capitals Emerging Markets Core Growth Strategy gemanagt, unserem globalen Flagship-Produkt, das ohne Einschränkungen überall in Emerging Markets investiert. Er wurde 2003 ins Leben gerufen und untersteht seit dem 31. Januar 2012 der Leitung von Mark Bickford-Smith, der damals als leitender Portfolio-Manager für alle Emerging Markets Aktienstrategien von Charlemagne Capital zum Team von Charlemagne Capital dazu stieß. In der Tabelle unten wird die Performance der Strategie unter Mark Bickford-Smiths Leitung dargestellt.

Zeiträume zum 28. APR 2017	3M	Jahr bisher	1J	3J	5J	MBS ²
EM Core Growth Strategy, USD brutto	11,2%	16,4%	21,6%	5,5%	4,2%	4,8%
MSCI Emerging Markets Index	8,0%	13,9%	19,1%	1,8%	1,5%	1,7%
Wertschöpfung	3,2%	2,5%	2,5%	3,7%	2,8%	3,2%
EM Core Growth Strategy, USD netto (Schätzung) ³			20,1%	3,9%	2,7%	
Implizierter Peer-Group-Rang (Rang/Anzahl Fonds in der Peer Group)			162/602	46/514	72/423	
Implizierter Peer-Group-Quartil-Rang			2	1	1	

Diese Angaben sind zusätzlich zur GIPS-konformen Präsentation am Ende dieses Dokuments. Bei Perioden über ein Jahr wurden die Renditen auf Jahresbasis umgerechnet (annualisiert).

² Seit Übernahme der Strategieleitung durch Mark Bickford-Smith am 31. Januar 2012

³ Eine Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, „TER“) gibt es für die EM Core Growth Strategy nicht. Die geschätzte Netto-Performance wurde durch Abzug eines TERs von 1,48%, dem Durchschnitt der Peer Group (siehe Anmerkung 4), von der Brutto-Performance der EM Core Growth Strategy berechnet. Charlemagne Capital (UK) bietet keine Gewährleistung bzw. Garantie (ausdrücklich oder impliziert) in Bezug auf die Genauigkeit bzw. Vollständigkeit der in der Berechnung der geschätzten Netto-Performance verwendeten TER-Angaben. Performance-Werte der Vergangenheit (tatsächlich oder indikativ) sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Jede Art von Investment birgt ein Verlustpotential in sich.

⁴ Bei der Peer Group handelt es sich um die Morningstar Global Emerging Markets Equity Category.

IHR PORTFOLIO⁵

Der Fonds hält 40 Titel. Die durchschnittliche Eigenkapitalrendite beläuft sich auf 17,3% im Vergleich zu 12,6% für den gesamten Markt. 38,7% sind in mittelständische Unternehmen investiert (mit einer Marktkapitalisierung unterhalb 10 Mrd. US-Dollar), im Vergleich zu 32,0% beim Index. 23,9% des Portfolios sind in Titel außerhalb des Benchmarks angelegt, und der aktive Portfolioanteil liegt bei 76,3%.

⁵ Zum 30. APRIL 2017

MAGNA EMERGING MARKETS FUND

30. APRIL 2017

UNSER ANGEBOT FÜR SIE

Der Magna Emerging Markets Fund gehört zum Magna Umbrella Fund plc, ein in Irland ansässiger OGAW. Es handelt sich um einen offenen Fonds, der täglich gehandelt wird.

		B-Anteile	Z-Anteile
Mindestzeichnung		5.000 GBP	5.000 Euro
Weitere Zeichnungen		100 GBP	100 Euro
Jährliche Verwaltungsgebühr		1,00%	1,95%
ISIN Codes	EUR	IE00BDHSR282	IE00BDHSR621
	GBP	IE00BDHSR407	IE00BDHSR845
	USD	IE00BDHSR514	IE00BDHSR951
	CAD	IE00BDHSR399	IE00BDHSR738

GIPS-PRÄSENTATION

Brutto-Performance USD

Jahr	Composite- Brutto- rendite	Benchm.- Rendite	Composite- 3-Jahres-St- Abw	Benchm.- 3-Jahres-St- Abw	Anzahl Portfolios	Interne Streuung	Composite- Aktiva	Firmen- Aktiva
2003	32,2%	26,6%			Fünf oder weniger	n.z.	48 Mio. USD	799 Mio. USD
2004	37,7%	25,6%			Fünf oder weniger	n.z.	110 Mio. USD	2.171 Mio. USD
2005	36,2%	34,0%			Fünf oder weniger	n.z.	267 Mio. USD	4.084 Mio. USD
2006	38,3%	32,2%	21,2%	18,1%	Fünf oder weniger	n.z.	306 Mio. USD	4.645 Mio. USD
2007	41,9%	39,4%	22,1%	18,9%	Fünf oder weniger	n.z.	529 Mio. USD	6.498 Mio. USD
2008	-64,6%	-53,3%	34,1%	29,1%	Fünf oder weniger	n.z.	376 Mio. USD	2.179 Mio. USD
2009	78,2%	78,5%	35,4%	32,8%	Fünf oder weniger	n.z.	801 Mio. USD	2.883 Mio. USD
2010	18,2%	18,9%	35,4%	33,0%	Sechs	0,5%	887 Mio. USD	3.317 Mio. USD
2011	-23,1%	-18,4%	25,6%	26,1%	Fünf oder weniger	n.z.	342 Mio. USD	2.206 Mio. USD
2012	19,5%	18,2%	22,1%	21,8%	Fünf oder weniger	n.z.	682 Mio. USD	2.530 Mio. USD
2013	2,3%	-2,6%	19,6%	19,3%	Fünf oder weniger	n.z.	581 Mio. USD	2.636 Mio. USD
2014	0,4%	-2,2%	15,0%	15,2%	Fünf oder weniger	n.z.	543 Mio. USD	2.197 Mio. USD
2015	-8,8%	-14,9%	14,2%	14,3%	Fünf oder weniger	n.z.	381 Mio. USD	1.836 Mio. USD
2016	9,6%	11,2%	15,8%	16,3%	Fünf oder weniger	n.z.	396 Mio. USD	2.079 Mio. USD

Renditen für 2003 ab 31. Juli

Charlemagne Capitals Emerging Markets Core Growth Composite setzt sich aus Gebühren entrichtenden diskretionären Portfolios mit dem Auftrag, hauptsächlich in globale Emerging Markets zu investieren, zusammen. Für Vergleichszwecke wird der Composite am MSCI Emerging Markets Index gemessen, einem Marktkapitalisierungsindex auf Freefloat-Basis, der zur Messung der Aktienmarkt-Performance der globalen Emerging Markets ausgelegt wurde. Die Renditen beinhalten Auswirkungen der Wechselkurse von Devisen. Der Index verwendet den Londoner Schlusskurs von 16 Uhr, während der Composite den New Yorker Schlusskurs von 16 Uhr verwendet. Die interne Streuung wird unter Verwendung der gleich gewichteten Standardabweichung der jährlichen Renditen aller Portfolios berechnet, die das ganze Jahr im Composite enthalten waren. Der Emerging Markets Core Growth Composite wurde am 1. August 2003 aufgelegt. Am 1. Januar 2014 wurde der Composite neu definiert, um die ihn zusammensetzenden Portfolios genauer zu beschreiben. Dieser Composite war früher als Global Emerging Markets Track 1 Composite bekannt. Diese Präsentation beinhaltet die Korrektur einiger Fehler, die im April 2013 ausfindig gemacht wurden und die vorher zu einer Unterbewertung der Performance-Ergebnisse führten.

MAGNA EMERGING MARKETS FUND

30. APRIL 2017

Charlemagne Capital ist eine auf Emerging Markets spezialisierte Asset Management-Gruppe, zu der sowohl Charlemagne Capital (IOM) als auch Charlemagne Capital (UK) Limited gehören. Mit Wirksamkeit zum 31. Dezember 2009 gehört das Private Equity-Geschäft von Charlemagne Capital nicht mehr zum GIPS-konformen Bereich des Unternehmens, sondern wird als separate Sparte geleitet. Das Unternehmen unterhält eine vollständige Liste und Beschreibung der Composites, die auf Anfrage erhältlich ist. Die Ergebnisse fußen auf Vollmacht-Depots, einschließlich derjenigen Depotkonten, die nicht mehr beim Unternehmen sind. Die Composite-Performance wird abzüglich ausländischer Quellensteuern auf Dividenden, Zinserträge und Kapitalerträge dargestellt. Die Quellensteuern können sich je nach Domizil des Anlegers unterscheiden. Die Composite-Renditen repräsentieren Anleger, die ihr Domizil hauptsächlich im Vereinigten Königreich und in Irland haben. Der Index verwendet Quellsteuersätze, wie sie je nach Land der Eintragung einer Gesellschaft im Portfolio gelten. Performance-Werte der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Zur Darstellung der Performance wird der US-Dollar verwendet. Die Renditen werden ohne Abzug der Verwaltungsgebühren dargestellt bei Wiederanlage aller Erträge. Die tatsächlichen Renditen werden durch Investment-Beratungsgebühren und andere Aufwendungen, die im Rahmen der Verwaltung des Kontos anfallen können, geschmälert. Die Erhebung von Gebühren hat einen kumulierenden Effekt auf die Gesamrendite abzüglich der Verwaltungsgebühren. Hier ein Beispiel: der Effekt von Investment-Verwaltungsgebühren auf den Gesamtwert eines Kundenportfolios unter Annahme von (a) einer vierteljährlichen Gebührenfestlegung, (b) einer Anlage von 1.000.000 US-Dollar, (c) einer Portfoliorendite von 8% im Jahr und (d) einer jährlichen Investment-Beratungsgebühr von 1,00% würde im ersten Jahr 10.416 US-Dollar betragen und kumulativ über fünf Jahre wäre der Effekt 59.816 US-Dollar und 143.430 US-Dollar über zehn Jahre. Die Investment-Verwaltungsgebühr bei gepoolten Portfolios beträgt typischerweise 1,25% pro Jahr; eine Performance-abhängige Gebühr könnte ebenfalls zu entrichten sein. Die tatsächlichen Investment-Beratungsgebühren, die für Kunden anfallen, können Verhandlungssache sein und variieren. Die Grundsatzdokumente zur Bewertung von Portfolios, Berechnung von Performance und Erstellung von konformen Präsentationen sind auf Anfrage erhältlich. Charlemagne Capital beansprucht für sich die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Bericht gemäß der GIPS-Standards zusammengestellt und aufbereitet. Charlemagne Capital wurde für die Zeiträume vom 1. Juni 2000 bis 31. Dezember 2016 von unabhängiger Seite verifiziert. Der Verifizierungsbericht ist auf Anfrage erhältlich. Bei der Verifizierung wird beurteilt, ob (1) das Unternehmen mit allen Anforderungen der GIPS-Standards bei der Zusammenstellung eines Composites unternehmensweit konform geht und (2) die Grundsätze und Verfahren des Unternehmens so ausgelegt sind, dass sie Performance-Werte GIPS-Standards-konform berechnen und darstellen. Die Verifizierung stellt nicht die Genauigkeit einer speziellen Composite-Darstellung sicher. GIPS ist ein eingetragenes Warenzeichen des CFA Institute. Das CFA Institute war nicht an der Erstellung bzw. Durchsicht dieser Präsentation beteiligt.

Dieses Dokument wird von Charlemagne Capital (UK) Limited herausgegeben, welches von der britischen Financial Conduct Authority beaufsichtigt und autorisiert ist. Um weitere Informationen über Charlemagne Capital (UK) Limited und die Magna Umbrella plc. Funds zu erhalten, wenden sie sich bitte an die Abteilung Marketing.

Anschrift: 39 St James's Street, London SW1A 1JD

Tel: + 44 (0)20 7518 2100 Email: marketing@charlemagnecapital.com
Fax: + 44 (0)20 7518 2199 Website: www.charlemagnecapital.com

Magna Umbrella Fund plc („Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen (OGAW) mit mehreren Teilfonds, die gemäß den irischen Durchführungsverordnungen zu den angepassten Richtlinien der Europäischen Gemeinschaften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 zugelassen sind. Die Gesellschaft untersteht nicht der Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht. Anlegerzielgruppe der Teilfonds der Gesellschaft sind professionelle und private Anleger, die die Funktionsweise des jeweiligen Teilfonds verstehen und die mit der Anlage verbundenen Chancen und Risiken einschätzen können. Diese von Charlemagne Capital (UK) Limited herausgegebene Werbemitteilung stellt keinen Verkaufsprospekt im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches dar. Es ist nicht als Angebot oder Aufforderung zum Erwerb von Fondsanteilen gedacht, sondern richtet sich als bloße ergänzende Hintergrundinformation an Anlageberater. Jede Anlageentscheidung der Anleger sollte nur auf der Grundlage und in Kenntnis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts der Gesellschaft und der wesentlichen Anlegerinformationen des Teilfonds erfolgen. Die wesentlichen Anlegerinformationen sind auf der Internetseite www.fundinfo.com erhältlich. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen können darüber hinaus bei der Gesellschaft sowie bei Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg kostenlos in Papierform angefordert werden. Es ist nicht gestattet, vom Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Jeder Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen auf Basis von Auskünften und Erklärungen, die nicht in dem Verkaufsprospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko der Käufer. Es wird empfohlen, einen Anlageberater und gegebenenfalls einen Rechtsanwalt oder Steuerberater einzuschalten, bevor eine Anlageentscheidung getroffen wird. Die in dieser Werbemitteilung beschriebenen Anlagen sind mit Risiken verbunden, insbesondere mit Kurs- und Währungsrisiken. Charlemagne Capital (UK) Limited übernimmt keinerlei Garantie, dass die jeweiligen Anlageziele des Teilfonds erreicht werden. Die von dem Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse erlauben auch keine Rückschlüsse für die Zukunft. Die Gesellschaft ist von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA zum Vertrieb an qualifizierte und nicht qualifizierte Anleger in und von der Schweiz aus zugelassen. Der Prospekt, die Statuten, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte (in ihrer jeweils aktuellst gültigen und von der FINMA genehmigten Fassung in deutscher Sprache) sowie weitere Informationen können kostenlos vom Schweizer Vertreter der Gesellschaft bezogen werden: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genf, Schweiz, web: www.carnegie-fund-services.ch. Die Schweizer Zahlstelle ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellen Anteilspreise sind auf www.fundinfo.com ersichtlich.