



UNION BANCAIRE PRIVÉE

## 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.

### U Access (IRL) Trend Macro ("Fund") un subfondo de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C (la "Sociedad")

Clase: Acciones D USD (ISIN: IE00BMBMMC48)

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (the "Manager")

#### Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del fondo consiste en lograr una rentabilidad absoluta sistemática. El Fondo tiene como objetivo incrementar de forma sistemática el valor de su patrimonio mediante la inversión en tres clases de activos: renta fija, divisas y acciones.

El Fondo se gestiona de forma activa y no se compara con ninguna referencia. El Fondo obtendrá exposición a la renta fija (incluidos índices de renta fija e índices de crédito) mediante la inversión directa en deuda y valores relacionados con esta (con tipo fijo o variable, emitidos por gobiernos, autoridades gubernamentales o corporaciones, con o sin calificación crediticia), cuya calificación crediticia mínima en el momento de la adquisición será de CCC (o su equivalente), según Standard & Poors (o una agencia de calificación equivalente) y el uso de futuros sobre tipos de interés, contratos a plazo sobre bonos, swaps, opciones y fondos cotizados («ETF»). Además, el fondo puede invertir en obligaciones contingentes convertibles (CoCo). Una CoCo es un valor de deuda que se prevé que se convierta en acciones o cuyo principal puede ser amortizado si se producen determinados factores desencadenantes. Para conseguir su objetivo el Fondo aplicará un enfoque largo/corto. Una posición larga es una inversión en la que la Gestora de Inversiones espera que el valor de la inversión aumente. Una posición corta es una inversión en la que la Gestora de Inversiones espera que el valor de la inversión disminuya. El Fondo obtendrá exposición a divisas mediante la inversión directa en divisas y el uso de contratos a plazo, swaps, futuros y opciones. El Fondo obtendrá exposición a acciones (incluidos índices de renta variable) mediante la inversión directa en acciones y el uso de ETF, futuros, contratos por diferencias ("CFD") y swaps (incluidos swaps de rentabilidad total y swaps de riesgo de crédito). Asimismo, el Fondo podrá formalizar swaps de rentabilidad total y operaciones de financiación de valores (OFV), que son contratos por diferencias, swaps de renta variable, contratos con pacto de recompra, contratos con pacto de recompra inversa y préstamos de valores.

Un swap es un contrato en virtud del cual dos partes realizan pagos periódicos entre sí. Las opciones son contratos que otorgan a su titular el derecho, aunque no la obligación, de adquirir o vender un activo concreto a un precio específico en una fecha determinada o antes de esta. Los CFD son contratos que implican el precio de apertura y cierre de un valor subyacente. Un

contrato a plazo otorga el derecho a su titular de adquirir o vender un activo en una fecha futura concreta. Los futuros son contratos que generan la obligación de adquirir o vender otro valor antes de una fecha futura concreta o antes de esta. En los casos en que sea necesario, el Fondo también pondrá mantener efectivo e invertir en equivalentes de efectivo, como por ejemplo, depósitos, papel comercial y certificados de depósito, y puede invertir hasta el 10% de su valor de inventario neto en otros organismos de inversión colectiva. El fondo puede obtener exposición indirecta a índices financieros como el S&P 500, el Nikkei Stock Average (Nikkei 225) y el Markit North American High Yield CDX.

La moneda de cuenta del Fondo es el dólar estadounidense. Todas las clases de acciones no denominadas en la moneda de cuenta contarán con cobertura como protección ante la exposición de divisas entre la moneda de denominación de la clase de acciones y la moneda de cuenta del Fondo.

Class D USD Las acciones son de acumulación, por lo que los Administradores no pretenden distribuir dividendos a los accionistas. En su lugar, los ingresos y las ganancias obtenidos por el Fondo se reinvertirán y se reflejarán en el Valor liquidativo de la acción.

Usted puede comprar, vender y canjear acciones cualquier miércoles (o si el miércoles no fuese día hábil, el siguiente día hábil posible) en que la banca comercial esté abierta en Dublín (Irlanda) y Nueva York (Estados Unidos), o en cualquier otro día o días que el Consejo de Administración, conforme a su criterio, pueda determinar oportunamente y se notifique previamente a los Accionistas. Para ello, deberá remitir su solicitud al Administrador del Fondo antes de las 11.59 de la tarde. (hora irlandesa) del Día hábil dos (2) Días hábiles previos al Día de negociación.

**Para obtener más información, remítase a la sección del Folleto titulada «Funds – Investment Objective and Policies» (Fondos – Objetivo y políticas de inversión) y las secciones «Investment Objective» (Objetivo de inversión) e «Investment Policies» (Políticas de inversión) del Suplemento del Fondo.**

#### Perfil de riesgo y remuneración



El indicador anterior ilustra la posición de este Fondo en una escala estándar de categoría de Riesgo/Remuneración. La categoría se elige según la volatilidad de la rentabilidad. No se garantiza que la categoría mostrada permanezca sin cambios y puede sufrir variaciones con el tiempo. Se utilizan datos históricos para calcular el indicador sintético de riesgo y remuneración, y no constituye un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. El Fondo no ofrece a sus inversores ninguna garantía de capital sobre la rentabilidad ni el dinero invertido en él, por lo que los inversores pueden perder la totalidad de su inversión.

Un fondo de categoría 1 no es una inversión libre de riesgos: el riesgo de perder su dinero es pequeño, pero también lo es la posibilidad de obtener beneficios. Con un fondo de categoría 7, el riesgo de perder dinero es alto, pero también existen más posibilidades de obtener mayores beneficios. La escala de categoría 7 es compleja. Por ejemplo, un fondo de categoría 2 no es el doble de arriesgado que un fondo de categoría 1.

**Riesgos muy significativos para el Fondo que no se muestran en el Indicador:**

**Riesgo de los mercados emergentes y en desarrollo:** la inversión en mercados emergentes y en desarrollo implica otros riesgos que no suelen estar relacionados con la inversión en

economías y mercados más consolidados. Dichos riesgos pueden entrañar una mayor incertidumbre social, económica y política.

**Riesgo operativo:** En muchos países de mercados emergentes los servicios locales de custodia están infradesarrollados y puede que en determinadas circunstancias el fondo no pueda recuperar algunos de sus activos.

**Riesgo de derivados:** El Fondo formalizará diversos contratos financieros, tales como derivados y operaciones de financiación de valores (OFV), con otras partes. Existe el riesgo de que la otra parte de un contrato de derivados u OFV se declare insolvente o no pueda satisfacer sus obligaciones de pago, lo que podría traducirse en pérdidas para el Fondo o su inversión. Las inversiones en derivados no generarán necesariamente la misma rentabilidad que una inversión directa en el activo subyacente en el que se basa el derivado.

**Riesgo de apalancamiento:** el Fondo hace un uso importante del apalancamiento. El apalancamiento constituye una oportunidad tanto de aumentar la rentabilidad como las pérdidas, ya que cualquier acontecimiento que afecte al valor de una inversión se ve amplificado en la misma medida que el apalancamiento.

**Riesgo de liquidez:** periódicamente, el Fondo puede invertir en instrumentos financieros, cuyos niveles de liquidez pueden ser bajos.

**Riesgo de divisas:** El Fondo cuenta con exposición a valores emitidos en divisas distintas a la moneda de cuenta del Fondo. A consecuencia de esto, el Fondo se ve expuesto al riesgo de divisas, derivado de las variaciones que se producen en los tipos de cambio.

**Si desea obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección titulada «Investment Risks» (Riesgos de inversión) en el Folleto de la Sociedad y la sección titulada «Risk Factors» (Factores de riesgo) del Suplemento del Fondo.**

## Gastos

Los gastos que paga se utilizan para sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de su comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

<b>Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:</b>		
Gastos de entrada	5,00%	
Gastos de salida	0,00%	
Este es el importe máximo que podrá detrarse de su dinero antes de ser invertido o antes de que se paguen los productos de su inversión.		
<b>Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones:</b>		
Gastos corrientes	2,61%	
Incentivo (metodología de cálculo e incentivo del último ejercicio fiscal)	20% de Beneficios netos sujetos a una Cota máxima histórica	
	Class D USD	0,31%
	Class D EUR	0,18%
	Class D CHF	0,31%
	Class D SEK	0,44%
	Class D GBP	n.a.

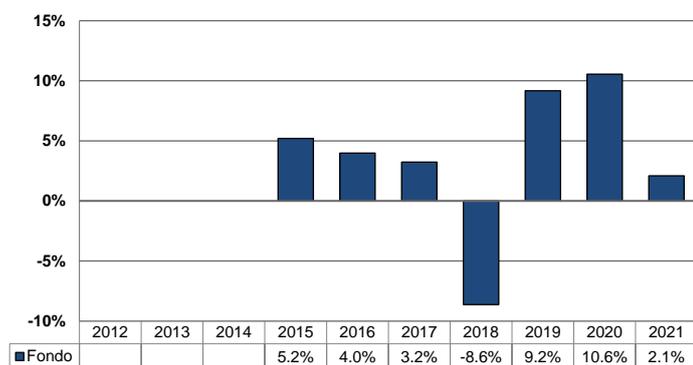
Los gastos de suscripción indicados representan cifras máximas y, en algunos casos, podría pagar menos. Puede obtener información acerca de los gastos efectivos a través de su asesor financiero o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en una estimación de los gastos del año pasado, correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021. El informe anual de la sociedad incluirá información pormenorizada de los gastos exactos cobrados.

No suele incluir las comisiones de rentabilidad (si las hubiese) y los costes de transacción de la cartera, salvo si el Fondo paga gastos de entrada o salida al comprar o vender acciones en otro organismo de inversión colectiva.

**Encontrará información más pormenorizada sobre los gastos en la sección titulada «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del Folleto y la sección «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del Suplemento del Fondo, que está disponible en [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).**

## Rentabilidad histórica



El Fondo fue autorizado por el Banco Central de Irlanda el 30 de junio de 2014. El fondo comenzó a funcionar en julio 2014 y Class D USD comenzó a funcionar durante 2015.

En general, la rentabilidad histórica tiene en cuenta todos los gastos corrientes, pero no los de entrada, salida o canje. La rentabilidad histórica se calculará en USD.

La rentabilidad histórica no es un indicador de la rentabilidad futura del Fondo.

## Información práctica

El Depositario es Bank of New York Mellon SA/NV.

Pueden obtenerse copias gratuitas en inglés del Folleto, el Suplemento del Fondo, los informes anual y semestral de la Sociedad, así como otra información práctica, a través del domicilio social de la Sociedad, en 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 (Irlanda). Las copias traducidas de que se disponga pueden obtenerse a través de los agentes de pagos locales de su jurisdicción (si los hubiese) o a través de [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net). El Folleto y los informes periódicos se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

Los precios actualizados de las acciones se publicarán en [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com). Asimismo, podrá obtener los precios de las acciones en la oficina del Administrador, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, en One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda, durante el horario laborable habitual en Irlanda.

La Sociedad tiene la responsabilidad segregada entre sus subfondos y, por tanto, su inversión en el Fondo no se verá afectada por reclamaciones relativas a ningún otro subfondo de la Sociedad, y cualquier pasivo en el que se haya incurrido en nombre de cualquier subfondo o atribuible a cualquier subfondo se asumirá únicamente con cargo a los activos de este. Con arreglo a las condiciones del Folleto y a toda restricción relativa a la aptitud de los inversores con respecto a una clase de acciones concreta, los accionistas del Fondo podrán decidir canjear en cualquier momento la totalidad o parte de sus acciones por las de otra clase o fondo de la Sociedad. Para obtener más información sobre cómo ejercer su derecho a canje, remítase al Folleto y al Suplemento del Fondo.

La Clase de acciones D USD ha sido elegida como la clase de acciones representativa para la Clase de acciones D EUR (código ISIN: IE00BNHKZS65), la Clase de acciones D CHF (código ISIN: IE00BNK09142), la Clase de acciones D GBP (código ISIN: IE00BD6S7Q31), y la Clase de acciones D SEK (código ISIN: IE00BPT33N86). En el suplemento del Fondo podrá encontrar más información relativa a esta clase de acciones.

La legislación fiscal irlandesa podrá afectar a la situación tributaria personal del inversor. Consulte la sección titulada "Fiscalidad" del Folleto.

Los pormenores de la política de remuneración actual, incluidos, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas encargadas de otorgar dicha remuneración y beneficios, incluida la composición de cualquier comité de remuneración (si lo hubiese), pueden consultarse en <https://www.carnegroup.com/resources> y podrá obtenerse una copia en papel a través del Gestor en 2<sup>nd</sup> Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 (Irlanda), previa solicitud.

El Gestor incurrirá en responsabilidad únicamente en caso de que cualquier declaración incluida en el presente documento sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes correspondientes del Folleto.

La Sociedad está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda. Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. La Sociedad de gestión o está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.