



UNION BANCAIRE PRIVÉE

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Cette information est exigée par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

U Access (IRL) GCA Credit Long/Short UCITS ("Fund") un compartiment de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C (la « Société »)

Catégorie E USD (IE00BH47R040)

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (the "Manager")

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de placement du Fonds est de chercher à obtenir des rendements supérieurs ajustés en fonction du risque en exploitant les aberrations d'évaluation fondamentale et technique sur les marchés du crédit.

Le Fonds est géré de manière active sans référence à un indice de référence. Afin d'atteindre son objectif de placement, le Fonds peut investir dans des instruments à revenu fixe tels que des obligations souveraines américaines et non américaines, des obligations d'entreprises à haut rendement, de sociétés en difficulté et de qualité investment grade ainsi que des instruments de dette connexes et des obligations convertibles. Ces instruments peuvent être à taux fixe et/ou variable et être notés ou non, sous réserve qu'ils présentent au moment de l'acquisition une qualité de crédit minimale de D selon Standard & Poor's (ou l'équivalent). Le Fonds sera également exposé à des instruments liés à des capitaux propres tels que des actions ordinaires, des titres de participation de fiducies de placement immobilier de type REIT, des actions privilégiées, des actions convertibles privilégiées ainsi que des certificats américains d'actions étrangères (ADR) et/ou des certificats internationaux d'actions étrangères (GDR). Toutefois, l'exposition aux titres de participation ne devrait pas être significative.

Des instruments financiers dérivés (IFD) tels que des swaps, des swaps de défaut de crédit ou des options, par exemple, peuvent être utilisés à des fins d'investissement, de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Le Fonds peut créer des positions courtes synthétiques (c'est-à-dire des positions courtes obtenues uniquement via des IFD). Ces positions peuvent être employées pour tirer parti d'une baisse des cours. Les positions longues seront utilisées pour tirer profit d'un redressement des cours. Le portefeuille du Fonds se composera généralement de 50 à 150 positions longues et de 50 à 150 positions courtes. Le Fonds peut également détenir des liquidités et investir dans des instruments du marché monétaire. Tout investissement dans d'autres fonds n'excédera pas 10 % de la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») du Fonds.

Le Fonds peut acquérir une exposition à des indices financiers. Tous les indices financiers auxquels le Fonds est exposé seront conformes à la Réglementation OPCVM.

Le gestionnaire de portefeuille effectuera des recherches fondamentales et comparatives pour identifier les titres dans lesquels il investira, afin d'atteindre son objectif de placement. Le Fonds aura tendance à investir dans des sociétés au titre desquelles le levier financier, les marges d'exploitation, les flux de trésorerie ou la part de marché évoluent.

La devise de base du Fonds est le dollar américain. Toute catégorie d'actions non libellée dans la devise de base sera couverte de manière à se prémunir contre le risque de change entre la devise de libellé de la catégorie d'actions en question et la devise de base du Fonds.

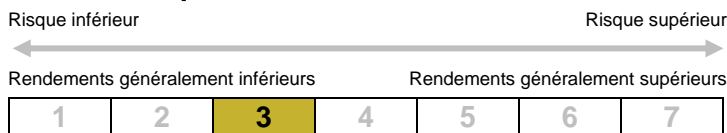
Le Fonds est un fonds de capitalisation. Tous les revenus seront réinvestis dans le Fonds.

Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions chaque mercredi au cours duquel les banques commerciales sont ouvertes à Dublin (Irlande) et New York (États-Unis) (ou si le mercredi n'est pas un Jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant). Votre demande doit parvenir à l'Agent administratif du Fonds avant 17h00 (heure irlandaise) le Jour ouvrable tombant trois Jours ouvrables avant le Jour de négociation.

Le Fonds convient aux investisseurs qui recherchent un placement à long terme et qui sont disposés à accepter une volatilité élevée en raison de la politique d'investissement du Fonds. Les investisseurs sont priés de noter qu'il peut ne pas être approprié que le Fonds représente une part importante de leur portefeuille d'investissement.

Pour davantage d'informations, veuillez consulter la section intitulée « Fonds - Objectif et politiques d'investissement » du Prospectus ainsi que les sections intitulées « Objectif d'investissement » et « Politiques d'investissement » du Supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-avant reflète la position de ce Fonds sur une échelle standard de risque/rendement. La catégorie est choisie sur la base de la volatilité des rendements. Il n'est pas garanti que la catégorie demeure inchangée et elle peut évoluer au fil du temps. Le calcul de l'indicateur de risque et de rendement synthétique repose sur des données historiques et il peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. Le Fonds n'assure aucune protection du capital à ses investisseurs en termes de performance, ni eu égard aux fonds qu'ils y ont investis, de sorte que les investisseurs peuvent perdre l'intégralité de leur investissement.

Un fonds de catégorie 1 ne constitue pas un investissement sans risque - le risque de perte est certes minime, mais le potentiel de gain est lui aussi limité. Dans le cas d'un fonds de catégorie 7, le risque de perte est élevé, mais il est assorti d'un potentiel de gain accru. L'échelle recensant 7 catégories est complexe. Par exemple, un fonds de catégorie 2 n'est pas deux fois plus risqué qu'un fonds de catégorie 1.

Risques majeurs pertinents pour le Fonds et non couverts par l'Indicateur :

Risque opérationnel : le Fonds et ses actifs peuvent subir des pertes importantes par suite de défaillances technologiques/système, d'erreurs humaines, de violations de politiques et/ou d'une évaluation incorrecte des parts.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés et risque de contrepartie : Le Fonds peut conclure différents types de contrats financiers (dérivés) avec des contreparties. Il s'expose dès lors au risque que la contrepartie au contrat dérivé devienne insolvable ou qu'elle ne soit pas en mesure d'honorer ses obligations de paiement, ce qui peut occasionner une perte pour le Fonds et pour votre investissement. Les investissements dans des instruments dérivés ne procureront

pas nécessairement le même rendement qu'un investissement direct dans l'actif sous-jacent concerné.

Risque de liquidité : le Fonds peut de temps à autre être investi dans des instruments financiers susceptibles de présenter de faibles niveaux de liquidité.

Risque de change : le Fonds est exposé à des titres émis dans des devises autres que sa devise de base. De ce fait, il est soumis au risque de change, qui découle des variations des taux de change. Bien que le Fonds s'attache à couvrir le risque de change à l'égard des catégories non libellées en USD, il ne saurait être garanti que les mesures prises à cette fin porteront leurs fruits.

Risque de concentration : Le portefeuille du Fonds peut, par moment, être hautement concentré. Une telle concentration est susceptible d'accroître les pertes subies par le Fonds ou de réduire sa capacité à couvrir son exposition et à se défaire d'actifs en cours de dépréciation.

Risque de défaut et de taux d'intérêt : Le Fonds peut investir dans des obligations et des types de titres de créance de rang inférieur à investment grade ou spéculatifs. Le Fonds peut investir dans des titres en difficulté, ce qui peut générer des rendements élevés, mais aussi donner lieu à des risques importants. Ces titres sont soumis au risque que l'émetteur ne soit pas en mesure d'honorer le remboursement du principal et des intérêts. En achetant des titres de créance, le Fonds assumera ce risque d'intérêt.

Risque de levier : le Fonds recourt fortement à l'effet de levier, à concurrence maximale de 600 % de la VNI totale du Fonds. L'effet de levier est susceptible d'accroître aussi bien les revenus que les pertes car tout événement influant sur la valeur d'un investissement est amplifié par rapport au niveau de levier employé.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez vous référer à la section du Prospectus de la Société intitulée « Facteurs de risques » ainsi qu'à la section du Supplément du Fonds intitulée « Facteurs de risques ».

Frais

Les frais que vous acquittez sont utilisés pour 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.

| Frais non récurrents prélevés avant ou après votre placement : | |
|---|--|
| Frais d'entrée | 5,00% |
| Frais de sortie | 0,00% |
| Il s'agit du montant maximum prélevé sur vos avoirs avant qu'ils ne soient placés ou que les produits de votre investissement ne vous soient payés. | |
| Frais prélevés par le Fonds chaque année : | |
| Frais courants | 2,05% |
| Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier) | 15 % des Bénéfices nets sous réserve d'un High Water Mark historique |
| Class E USD | 0,27% |
| Class E EUR | 0,13 % |
| Class E CHF | S/O |
| Class E GBP | S/O |
| Class E SEK | S/O |

Les frais d'entrée indiqués correspondent à des maximums. Le pourcentage appliqué pourra, dans certains cas, être inférieur. Pour connaître le montant qui vous sera effectivement facturé, veuillez consulter votre conseiller financier ou votre distributeur. Le montant des frais courants sera fonction des dépenses de l'année précédente pour l'année se terminant le 31 décembre 2021. Le rapport annuel de la Société contiendra des informations détaillées sur les frais effectivement prélevés. Le montant des frais courants peut varier d'un exercice sur l'autre.

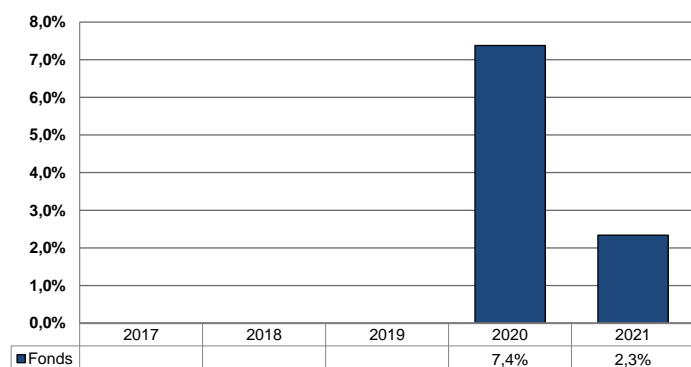
Sont généralement exclus les (éventuelles) commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le Fonds lors de l'achat et de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif

Des informations plus détaillées sur les frais figurent à la section « Frais et charges » du Prospectus ainsi qu'à la section « Frais et charges » du Supplément du Fonds, disponibles à l'adresse suivante : www.fundsquare.net.

Performances passées

Le Fonds a été créé en 2019.

Les performances passées ne constituent pas une garantie des performances futures. En général, les performances passées tiennent compte de tous les frais courants, mais pas des frais d'entrée, de sortie ou de conversion. Les performances passées sont calculées en dollars américains. **La valeur de votre placement peut fluctuer à la hausse ou à la baisse et vous pourriez ne pas récupérer le montant que vous avez investi initialement.**



Informations pratiques

Le Dépositaire est Bank of New York Mellon SA/NV.

Des exemplaires du Prospectus, du Supplément du Fonds, des derniers rapports annuel et semestriel de la Société ainsi que d'autres informations pratiques sont disponibles, en anglais et sans frais, au siège social de la Société, sis 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlande. Toutes les copies traduites sont disponibles auprès des agents payeurs locaux de votre juridiction (le cas échéant) ou sur www.fundsquare.net. Le Prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour la Société dans son ensemble.

Les cours les plus récents des actions seront publiés sur www.bloomberg.com. En outre, les cours des actions peuvent être obtenus auprès du bureau de l'Administrateur, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, à One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlande durant les heures ouvrables normales en Irlande.

La Société a séparé la responsabilité entre ses compartiments, de sorte que votre investissement dans le Fonds ne sera pas affecté par des réclamations à l'encontre d'un autre compartiment de la Société, et tout engagement encouru pour le compte d'un compartiment ou attribuable à un compartiment sera acquitté uniquement à partir des actifs de ce compartiment. Sous réserve des dispositions du Prospectus quant à d'éventuelles restrictions intéressant l'éligibilité des investisseurs à une catégorie d'actions particulière, un actionnaire du Fonds peut à tout moment convertir tout ou partie de ses actions en actions d'une autre catégorie ou d'un autre compartiment de la Société. Veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément du Fonds pour de plus amples renseignements sur la façon d'exercer votre droit de conversion.

Les Actions de Catégorie E USD ont été choisies comme la catégorie représentative des Actions E EUR (Code ISIN : IE00BH47R156), E CHF (Code ISIN : IE00BH47R263), E GBP (Code ISIN : IE00BH47R370) et E SEK (Code ISIN : IE00BH47R487). Des informations complémentaires en lien avec cette catégorie d'actions sont disponibles dans le supplément du Fonds.

La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur. Veuillez vous reporter à la section « Fiscalité » du Prospectus.

Les détails de la politique de rémunération actualisée, y compris, notamment, une description des modalités de calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition de tout comité de rémunération (le cas échéant), sont disponibles sur <https://www.carnegroup.com/resources> et un exemplaire papier sera disponible sur demande auprès du Gestionnaire, sis 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlande.

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

La Société est agréée en Irlande et régulée par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds est agréé en Irlande et est réglementé par la Banque central d'Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.