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) Trend Macro ("Fund")
un compartiment de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C (la « Société »)

Catégorie : Actions A USD (ISIN : IE00BMBMMS08)
Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (the "Manager")

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est d'obtenir un rendement absolu constant. Le Fonds cherche à accroître de manière constante la valeur de ses actifs en investissant dans des titres à revenu fixe, des devises et des actions.

Le Fonds est géré de manière active sans référence à un indice de référence. Le Fonds constituera son exposition au revenu fixe (y compris à des indices obligataires et de crédit) en investissant directement dans des titres de créance et titres de créance assimilés (à taux fixe ou flottant, émis par des gouvernements, des autorités gouvernementales ou des entreprises, notés ou non, assortis d'une cote de crédit minimale au moment de l'achat de CCC (ou son équivalent) selon le barème de Standard & Poor's (ou d'une agence de notation équivalente)), mais aussi par le biais de contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt, de contrats à terme de gré à gré sur obligations, de swaps, d'options et de fonds négociés en Bourse (« ETF »). En outre, le Fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes (« CoCo »). Une Coco est un titre de créance destiné soit à être converti en action, soit à voir son principal déprécié en cas de survenance de certains éléments déclencheurs. Le Fonds recourra à une approche long/short pour atteindre son objectif. Le Gestionnaire d'investissement prend une position longue lorsqu'il s'attend à ce que l'investissement évolue à la hausse, et une position courte lorsqu'il prévoit une baisse de la valeur de l'investissement. Le Fonds constituera son exposition aux devises par le biais d'investissements directs dans des devises, mais aussi en ayant recours à des forwards, des swaps, des futures et des options. Le Fonds constituera son exposition aux actions (y compris à des indices d'actions) en investissant directement dans des actions, mais aussi par le biais d'ETF, de contrats à terme standardisés, d'options, des contrats sur différence (« CFD ») et de swaps (y compris des swaps de rendement total et des swaps de défaut de crédit). Le Fonds pourra par ailleurs conclure des swaps de rendement total et des opérations de financement sur titres (« OFT ») prenant la forme de contrats sur différence, de swaps d'actions, d'opérations de mise et prise en pension ainsi que de prêts de titres.

Un swap est un contrat en vertu duquel deux parties s'engagent à s'échanger des paiements périodiques. Les options sont des contrats qui donnent à leur détenteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif donné à prix spécifique à ou avant une date déterminée. Les CFD sont des contrats qui engagent le cours d'ouverture et de clôture d'un titre sous-jacent. Un contrat à terme de gré à gré confère à son détenteur le droit d'acheter ou de vendre un actif à une date future déterminée. Les contrats à terme standardisés emportent l'obligation d'acheter ou de vendre un autre titre à ou avant une date future déterminée. Le cas échéant, le Fonds peut également détenir des liquidités et investir dans des équivalents de trésorerie, tels que des dépôts en espèces, des billets de trésorerie et des certificats de dépôt. Il peut en outre investir jusqu'à 10 % de sa Valeur liquidative dans d'autres organismes de placement collectif. Le Fonds peut obtenir une exposition indirecte à des indices financiers tels que l'indice S&P 500 Index, l'indice Nikkei Stock Average (Nikkei 225) Index et l'indice Markit North American High Yield CDX.

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.

Class A USDLes actions sont des actions de capitalisation. À ce titre, les Administrateurs n'envisagent pas de verser des dividendes aux actionnaires de la catégorie. Les produits, revenus et plus-values du Fonds seront réinvestis en lieu et place et reflétés dans la VL par action.

Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions chaque mercredi (ou, si un mercredi n'est pas un jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant) où les banques commerciales sont ouvertes aux opérations à Dublin (Irlande) et à New York (États-Unis) et/ou tout autre jour pouvant être déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs à leur absolue discrétion, tel que notifié au préalable aux Actionnaires. Votre demande doit parvenir à l'Agent administratif du Fonds avant 23h59. (heure irlandaise) le Jour ouvrable tombant deux (2) Jours ouvrables avant le Jour de négociation.

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

Risque inférieur — Risque supérieur

Rendements généralement inférieurs — Rendements généralement supérieurs

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur ci-dessus illustre la position de ce Fonds sur une échelle standard Risque/Rendement. La catégorie a été choisie en fonction de la volatilité des rendements. Il n'est pas garanti que la catégorie affichée reste inchangée. Elle peut varier au fil du temps. Les données historiques interviennent dans le calcul du risque synthétique et de l'indicateur de rendement. Elles pourraient ne pas être une indication fiable du profil de risque du Fonds dans le futur. Le Fonds ne garantit en rien à ses investisseurs un capital, une performance, ni même les montants investis ; les investisseurs peuvent perdre la totalité de leur investissement.

Un fonds de catégorie 1 n'est pas un placement sans risque – le risque de perdre votre argent est réduit, tout comme l'opportunité de réaliser des bénéfices. Avec un fonds de catégorie 7, le risque de perdre votre argent est élevé, mais vous avez l'opportunité de réaliser des bénéfices plus élevés. L'échelle en sept catégories est complexe. Par exemple, un fonds de catégorie 2 n'est pas deux fois plus risqué qu'un fonds de catégorie 1.

Vu l'historique d'exploitation limité du Fonds, la note de risque

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

Risque liés aux marchés émergents et en voie de développement: Investir sur des marchés émergents et en voie de développement implique des risques supplémentaires qui ne sont pas traditionnellement associés à l'investissement dans des économies et sur des marchés plus établis. Ces risques peuvent comprendre une plus grande incertitude sociale, économique et politique.

Risque opérationnel : Les services de garde locale demeurent insuffisamment développés dans nombre de pays à marché émergent et il se peut dans certains cas que le Fonds ne soit pas en mesure de recouvrer certains de ses actifs.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés : Le Fonds conclut différents types de contrats financiers (dérivés et OFT) avec des contreparties. Il s'expose dès lors au risque que la contrepartie au contrat dérivé ou à l'opération de financement sur titres 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 levier : le Fonds a recours à un fort effet de levier. 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.

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 la devise de base du Fonds. De ce fait, il est soumis au risque de change, qui découle des variations des taux de change.

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.

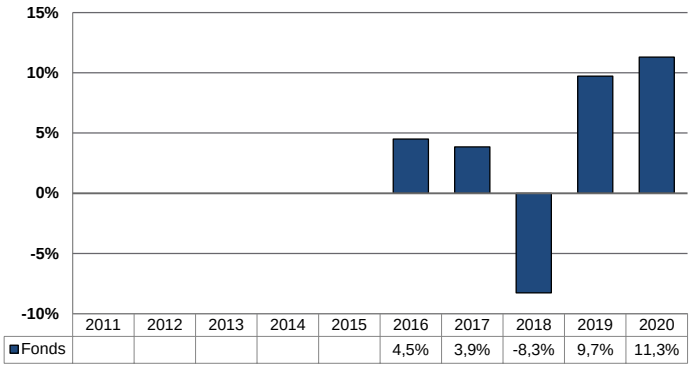
Frais non récurrents prélevés avant ou après votre placement :		
Frais d'entrée	5,00%	
Frais de sortie	0,00%	
Il s'agit du montant maximum prélevé sur vos avoirs avant qu'ils ne soient placés ou que les produits de votre investissement ne vous soient payés.		
Frais prélevés par le Fonds chaque année :		
Frais courants	2,08%	
Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier)	16,75% des bénéfices nets moyennant un High Water Mark historique	
	Class A USD	2.02%
	Class A EUR	1,35 %
	Class A CHF	NÉANT

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 2020. Le rapport annuel de la Société contiendra des informations détaillées sur les frais effectivement prélevés.

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



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds						4,5%	3,9%	-8,3%	9,7%	11,3%

Le Fonds a été autorisé par la Banque centrale d'Irlande le 30 juin 2014. Le Fonds a été lancé en juillet 2014 et Class A USD a été lancée en 2015.

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 seront calculées en USD.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures du Fonds.

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.

La Catégorie d'Actions A USD a été choisie comme catégorie d'actions représentative pour la Catégorie d'Actions A EUR (code ISIN : IE00BNHKZQ42) et la Catégorie d'Actions A CHF (code ISIN : IE00BNK08Z19). Des informations complémentaires liées à 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.