



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

Catégorie : Actions C USD (ISIN : IE00BKDRX971)

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

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à réaliser une appréciation du capital en employant une stratégie d'investissement en actions long/short spécifique mettant l'accent sur la technologie, les médias et les télécommunications.

Afin de réaliser son objectif d'investissement, le Fonds peut investir dans des instruments de capitaux propres américains et non américains, c'est-à-dire 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), des bons de souscription, des options cotées ou négociées de gré à gré, des contrats à terme standardisés ainsi que des contrats de change à terme de gré à gré.

Le Compartiment est géré activement et sans référence à un indice de référence. Le gestionnaire de portefeuille adopte une stratégie d'investissement en actions long/short mettant l'accent sur la technologie, les médias et les télécommunications. Le gestionnaire de portefeuille identifie et analyse les grandes tendances technologiques, puis investit dans des sociétés qu'il estime génératrices de valeur pour les actionnaires sur un horizon de temps raisonnable.

Le Fonds investira dans des instruments de capitaux propres présentant tant un biais long que court synthétique. Les positions courtes seront mises en œuvre au moyen d'instruments financiers dérivés (IFD). Les positions courtes liées aux instruments de capitaux propres susmentionnés seront mises en œuvre au moyen d'IFD négociés en bourse, de gré à gré ou bilatéraux, c'est-à-dire des contrats sur différence, des options, des swaps, des paniers de swaps ou des swaps de rendement total.

L'investissement sur une base longue permettra au Fonds de capitaliser sur des cours haussiers. L'investissement sur une base courte synthétique permettra au Fonds de tirer parti de cours baissiers sans que le Fonds n'ait de position longue correspondante ou connexe. Les positions courtes synthétiques sont des positions qui sont économiquement équivalentes à des positions courtes et seront mises en œuvre au moyen d'IFD conformément aux exigences de la Banque centrale.

Le Fonds peut également investir en IFD pour acquérir une exposition courte ou longue à des fins d'investissement, de gestion efficace du portefeuille et de couverture. Ces IFD comprennent

notamment, sans toutefois s'y limiter : des swaps ou swaps de rendement total (contrats conclus entre deux parties portant sur l'engagement de verser des paiements périodiques réciproques), des contrats sur différence (contrats portant sur l'échange de la différence entre le cours d'ouverture et du cours de clôture d'un titre sous-jacent), des options (contrats qui confèrent à leur détenteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif spécifique à un prix donné avant ou après une date particulière), des contrats à terme de gré à gré (contrats qui confèrent à leur détenteur le droit d'acheter ou de vendre un actif à une date future convenue) ainsi que des contrats à terme standardisés (contrats qui créent une obligation d'acheter ou de vendre un autre titre à une date future convenue ou avant).

Le Fonds peut acquérir une exposition à des indices financiers et peut investir à concurrence maximale de 10 % de sa VL dans des organismes de placement collectif.

Le Fonds peut également détenir des liquidités et investir dans des instruments du marché monétaire tels que des billets de trésorerie, des certificats de dépôt et des effets de commerce.

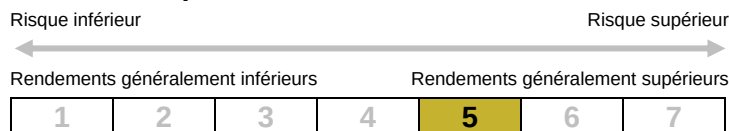
La devise de base du Fonds est le dollar américain. Toute catégorie d'actions non libellée dans la devise de base sera couverte de manière à se prémunir contre le risque de change entre la devise de libellé de la catégorie d'actions en question et la devise de base du Fonds.

Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions n'importe quel jour (autre que le samedi ou le dimanche) où les banques commerciales sont ouvertes aux opérations à Dublin (Irlande) et à New York (États-Unis), ainsi que 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 13 h 00. (heure irlandaise) le Jour ouvrable tombant trois (3) Jours ouvrables avant le Jour de négociation.

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

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 d'actions a été classée dans la Catégorie 5 car cette catégorie décrit le mieux le niveau de volatilité de la catégorie d'actions. 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 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 de concentration : Le portefeuille du Fonds peut, par moment, être hautement concentré. Une telle concentration est susceptible d'accroître les pertes essuyées par le Fonds

ou de réduire sa capacité à couvrir son exposition et à se défaire des actifs en cours de dépréciation

Risque opérationnel : Le Fonds et ses actifs peuvent essuyer 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 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 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. Le Fonds peut également s'engager dans des prêts de titres, lesquels impliqueront la réception de sûretés. Il y a un risque que la valeur de la sûreté puisse chuter et que le Fonds puisse essuyer des pertes en conséquences.

Risque de levier : Le Fonds recourt fortement à l'effet de levier, à concurrence maximale de 350 % de sa VL totale dans des conditions de marché normales. 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		1,41%
Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier)	16 % des Bénéfices nets sous réserve d'un High Water Mark. Pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la section du Supplément du Fonds intitulée « Frais et charges »	
	Class C USD	0.00%
	Class C EUR	0,00 %
	Class C CHF	0,00 %
	Class C SEK	0,00 %
	Class C GBP	0,00 %

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. Lesdits frais d'entrée ne peuvent être prélevés que par les intermédiaires financiers intervenant dans la souscription des Actions.

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.

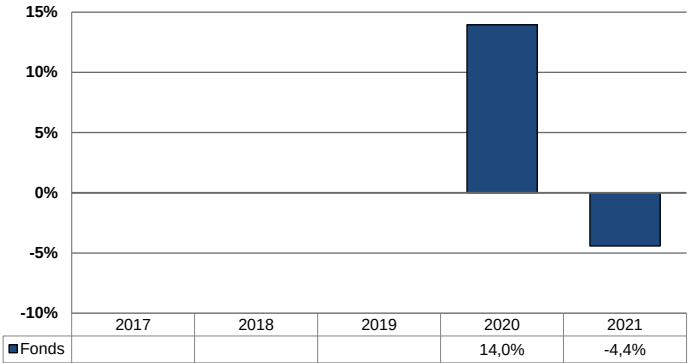
Sont généralement exclus les (éventuelles) commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le Fonds lors de l'achat et de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif

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 septembre 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 C USD ont été choisies comme la catégorie d'actions représentative des Actions C EUR (Code ISIN : IE00BKDRXB90), C CHF (Code ISIN : IE00BKDRXC08), C SEK (Code ISIN : IE00BKDRXF39) et C GBP (Code ISIN : IE00BKDRXD15). Des informations complémentaires relatives 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.