

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) Campbell Absolute Return UCITS ("Fund") un compartiment de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C (la « Société »)

Actions de Catégorie C USD (ISIN : IE00BKYBHN08)

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 de dégager une croissance du capital à moyen et long termes à partir de rendements ajustés du risque attractifs qui présentent une faible corrélation avec les classes d'actifs traditionnelles. Le Fonds cherchera à offrir un rendement aux investisseurs par le biais d'un swap de rendement total non financé (le « **Swap de rendement total du portefeuille** »). Pour compenser une partie des coûts de financement du swap de rendement total du portefeuille, le Fonds peut soit i) investir dans des titres de créance souverains à court terme, soit ii) conclure un swap de rendement total (le « **Swap de financement** ») dont l'intérêt économique sera transféré à une contrepartie agréée. La contrepartie approuvée en ce qui concerne le Swap de rendement total du portefeuille et le Swap de financement sera Morgan Stanley ou toute autre entité affiliée ou filiale de Morgan Stanley approuvée par la Société en tant que contrepartie éligible. Un swap de rendement total est une opération financière bilatérale dans le cadre de laquelle les contreparties échangent le rendement total d'un actif unique ou d'un panier d'actifs contre des flux de trésorerie périodiques.

Le Fonds est géré de manière active sans référence à un indice de référence. Le Fonds sera exposé à la performance économique d'un panier d'instruments financiers dérivés (« IFD ») tel que déterminé par le Gestionnaire de portefeuille. Le Gestionnaire de portefeuille utilisera des techniques quantitatives telles que des stratégies systématiques macro, à court terme et de momentum pour sélectionner les positions. Le Fonds obtiendra, grâce au Swap de rendement total du portefeuille, une exposition à la performance économique de contrats de change à terme de gré à gré (livrables et non livrables), de contrats à terme standardisés sur obligations, de contrats à terme standardisés sur taux d'intérêt, de contrats à terme standardisés sur indices boursiers, d'options sur devises, de swaps sur obligations, de swaps sur taux d'intérêt, de swaps sur actions, de swaps sur devises et de swaps de défaut de crédit en échange d'un rendement à taux variable correspondant au coût de financement qui sera payé par le Fonds.

Le Fonds peut, par le biais du Swap de financement, transférer l'intérêt économique d'un panier de titres dans lequel le Fonds est investi en échange d'un taux de rendement variable. Il peut s'agir d'actions et de titres liés à des actions tels que des actions ordinaires, des actions privilégiées, des certificats de dépôt émis par des sociétés du monde entier, des organismes de placement collectif et des fonds négociés en Bourse. L'exposition du Fonds aux OPC (y compris les fonds négociés en Bourse) ne dépassera pas 10 % de sa VNI. Le Fonds n'a pas de biais géographique, industriel ou sectoriel en lien avec les classes d'actifs auxquelles il est exposé. L'exposition du Fonds aux marchés émergents peut dépasser 20 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI).

Le Fonds peut détenir des liquidités et des quasi-liquidités qui peuvent comprendre des instruments du marché monétaire tels que des certificats de dépôt, des billets de trésorerie, des

dépôts à terme, des dépôts bancaires et des titres de créance souverains à court terme. Le Fonds peut investir une part importante de sa VNI dans des titres de créance souverains à court terme.

Le Fonds investira principalement dans des IFD à des fins d'investissement, de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Le Fonds peut recourir à des contrats de change à terme de gré à gré à des fins de gestion efficace de portefeuille et/ou pour se prémunir des risques de change.

Le Fonds peut investir dans des positions aussi bien longues que courtes sur les marchés du monde entier. Une position longue est un investissement dont on attend que la valeur évolue à la hausse. Une position courte est un investissement dont on attend que la valeur évolue à la baisse.

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.

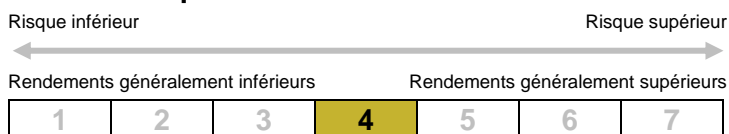
Le Fonds est un fonds de capitalisation étant donné que les Administrateurs n'envisagent pas de verser des dividendes aux actionnaires. Le revenu du Fonds sera réinvesti en lieu et place et reflété dans la VL par action.

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), à Londres (Royaume-Uni), à New York (États-Unis) et/ou tout autre jour pouvant être déterminé en tant que de besoin par les Administrateurs. Votre demande doit parvenir à l'Agent administratif du Fonds avant 14 h 00. (heure irlandaise) le Jour ouvrable tombant deux (2) 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 », « Politiques d'investissement » et « Stratégie d'investissement » du Supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement



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

Risque de défaut : le Fonds peut être exposé à des obligations et des types de titres de créance susceptibles d'entraîner un risque de défaut de l'émetteur du titre de créance.

Risque lié à l'utilisation d'instruments dérivés et risque de contrepartie : le Fonds conclut 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, 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.

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	1,99%	
Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier)	12,5 % des Bénéfices nets sous réserve d'un High Water Mark historique	
	Class C USD	0,91%
	Class C EUR	0,63 %
	Class C CHF	0,62 %
	Class C GBP	0,76 %
Class C SEK	S/O	

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à un maximum et il se peut que vous payiez moins. Votre conseiller financier ou distributeur pourra vous communiquer le montant qui vous sera effectivement facturé.

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. Il exclut généralement les commissions de performance (le cas échéant) ainsi que les coûts des opérations de portefeuille, à l'exception des frais d'entrée ou de sortie acquittés par le Fonds lors de l'achat ou 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 2020

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 seront calculées en USD. 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 : IE00BKYBHP22), C CHF (Code ISIN : IE00BKYBHQ39), C GBP (Code ISIN : IE00BKYBHR46) et C SEK (Code ISIN : IE00BKYBHS52). 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.