



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) Bain Capital Global Equity LS Responsible UCITS ("Fund") un compartiment de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C (la « Société »)

Catégorie : E USD, code ISIN : IE000VI106T8

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 chercher à obtenir des rendements absolus positifs et réguliers sur un cycle de marché, généralement sur une période de trois à quatre ans, avec une corrélation modérée avec les marchés d'actions publics mondiaux, tout en réduisant le risque de marché du portefeuille à travers une exposition courte ciblée et une couverture tactique.

Le Fonds est géré de manière active sans référence à un indice de référence. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds peut investir dans des instruments de capitaux propres américains et non américains, à savoir des actions ordinaires, des actions privilégiées, des certificats américains d'actions étrangères (American Depositary Receipts - ADR) ou des certificats internationaux d'actions étrangères (Global Depositary Receipts - GDR), des bons de souscription, des options cotées ou négociées de gré à gré, des swaps d'actions, des swaps d'indices, des swaps de paniers, des swaps de rendement total et des contrats de change à terme de gré à gré. Les positions courtes synthétiques liées aux instruments de capitaux propres seront constituées au moyen d'instruments financiers dérivés négociés en Bourse, compensés de gré à gré ou bilatéraux (IFD). Les positions courtes synthétiques sont des positions qui, en termes économiques, sont équivalentes à des positions courtes. Le Fonds n'investira pas plus de 10 % dans des titres qui ne sont pas cotés, négociés ou négociables sur des marchés autorisés.

Le Gestionnaire de portefeuille utilise une stratégie fondamentale d'actions long/short et investira généralement dans les secteurs de la consommation (discrétionnaire et de base), de la finance (y compris les banques, les gestionnaires d'actifs, les assurances, le courtage, les sociétés de fintech/de paiement global), des soins de santé (produits pharmaceutiques et biotechnologie) et de la technologie (logiciels, Internet), des médias et des télécommunications, sans allocation géographique spécifique. Le Fonds promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales et investit dans des sociétés ayant des pratiques de bonne gouvernance (ESG), mais n'a pas pour objectif un investissement durable. L'évaluation des considérations ESG comprendra i) la croissance durable et la réduction de l'impact climatique, ii) la diversité, l'équité et l'inclusion ainsi que iii) la transparence et la publication d'informations. Le Gestionnaire de portefeuille s'attache à éviter d'investir dans des sociétés actives dans les secteurs suivants : divertissement pour adultes, énergie et ressources naturelles, matériaux de base, exploitation minière, armes controversées, munitions et armes à feu, tabac et services publics (un seuil de chiffre d'affaires maximum peut s'appliquer). Pour plus de détails sur les considérations ESG, veuillez vous reporter au supplément du Fonds.

Les IFD peuvent être utilisés à des fins d'investissement, de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Le niveau de l'effet de levier (calculé comme la somme de l'exposition notionnelle des IFD utilisés par le Fonds) devrait se situer entre 0 et 190 % de la Valeur nette d'inventaire (VNI) dans des conditions normales de marché. Il se peut que l'effet de levier soit supérieur à cette fourchette en tant que de besoin.

Le Fonds peut investir, directement ou indirectement par le biais d'IFD, jusqu'à 20 % de sa VNI dans des actions de sociétés cotées ou négociées sur des marchés émergents, y compris dans des Actions A chinoises, auxquelles il pourra s'exposer indirectement via des swaps d'actions. Le Fonds peut également être exposé à des titres russes cotés et/ou négociés à la Bourse de Moscou. Cette exposition à des titres russes ne devrait pas dépasser 10 % de la VNI. Le Fonds peut être exposé indirectement à des indices financiers via des IFD.

Le Fonds n'investira pas, de manière cumulée, plus de 10 % de sa VNI dans des organismes de placement collectif. Si cela est jugé approprié à l'objectif d'investissement ou si le marché ou d'autres facteurs le justifient, le Fonds peut être partiellement ou totalement investi en espèces et en instruments du marché monétaire.

La devise de base du Fonds est le dollar américain. Il est prévu que toutes les catégories d'actions qui ne sont pas libellées dans la devise de base soient couvertes contre le risque de change entre la devise de la catégorie d'actions et la devise de base du Fonds.

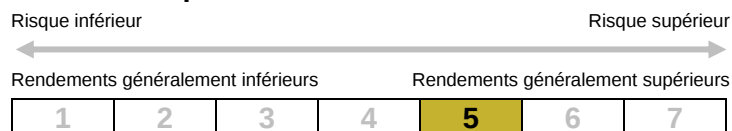
Le Fonds est un fonds de capitalisation. Tous les revenus seront réinvestis dans le Fonds.

Vous pouvez acheter, vendre et échanger des actions chaque jour (autre que le samedi et le dimanche) où les banques commerciales sont ouvertes à Dublin (Irlande), à Londres (Royaume-Uni) et à New York (États-Unis). Votre demande doit parvenir à l'Agent administratif du Fonds avant 14h00 (heure irlandaise) le jour ouvrable tombant deux 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-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 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 de couverture 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.

Risque de durabilité : le risque de durabilité désigne un événement ou une situation environnementale, sociale ou de gouvernance qui, s'il/si elle se produit, peut avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement. Dans de telles circonstances, le Fonds pourrait être amené à délaisser ou à vendre des actions qui répondent par ailleurs aux critères financiers de sa politique d'investissement.

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		2,50%
Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier)	17,5 % des Bénéfices nets sous réserve d'un High Water Mark historique	
	Class E USD	NÉANT
	Class E EUR	S/O
	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. En raison de l'absence d'antécédents d'exploitation du Fonds, le montant des frais courants ne correspond qu'à une estimation. Le montant des frais courants peut varier d'un exercice sur l'autre. Le rapport annuel de la Société contiendra des informations détaillées sur les frais effectivement prélevés.

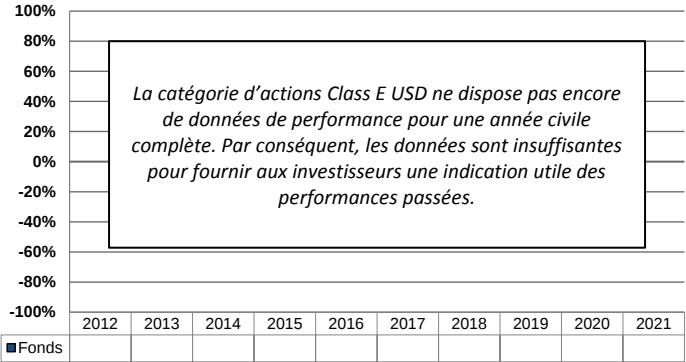
Sont généralement exclus les (éventuelles) commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par le Fonds lors de l'achat et de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif

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

Le Fonds a été créé en 2021.

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 E USD ont été choisies comme la catégorie d'actions représentative des Actions E EUR (code ISIN : IE000Y2SVZD4), E CHF (code ISIN : IE000JXTV215), E GBP (code ISIN : IE000Y46HAZ5) et E SEK (code ISIN : IE0001DWNRU9). 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.