

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

Catégorie : Actions D USD (ISIN : IE00BF2MLT44)

Gestionnaire : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à réaliser des rendements corrigés du risque élevés en investissant dans un large panel de sociétés des soins de santé. Les sociétés dans lesquelles le Fonds peut investir peuvent être de taille quelconque et être situées n'importe où dans le monde. Le Fonds identifiera des sociétés appropriées au moyen d'une analyse descendante (« top down ») scientifique et financière, en s'appuyant tant sur des informations publiques que des analyses originales pour cibler des opportunités d'investissement adéquates. Des modèles financiers et projections détaillés seront établis pour chaque société dans laquelle le Fonds investira afin d'évaluer en continu le caractère approprié de la participation.

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. Dans des conditions de marché normales, le niveau de levier du Fonds est censé osciller entre 0 et 500 % de la Valeur liquidative.

Le Fonds investira principalement dans des titres de participation et assimilés, tels que des actions, des bons de souscription et des certificats de dépôt, et présentera habituellement une exposition importante aux actions de grande capitalisation et à un certain nombre de moyennes et petites capitalisations diversifiées ainsi que, dans une moindre mesure, à des titres de créance et assimilés, tels que des obligations d'entreprises standard et convertibles. Les obligations d'entreprises dans lesquelles le Fonds peut investir peuvent être à taux fixe et/ou flottant et doivent être assorties d'une notation minimale de B- (Standard & Poor's) ou B3 (Moody's). Le Fonds peut également investir dans des instruments financiers dérivés (« IFD ») pour obtenir une exposition courte ou longue synthétique à des fins d'investissement, de couverture et de gestion efficace du portefeuille. Ces IFD comprennent notamment, sans toutefois s'y limiter : des swaps, des contrats sur différence, des options et des contrats à terme standardisés et de gré à gré. 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. 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. En s'en tenant à son objectif d'investissement, le Fonds peut recourir à des IFD dans le but de viser une exposition à des indices financiers liés aux soins de santé tels que l'indice S&P 500 Healthcare, l'indice NASDAQ Biotech et l'indice S&P Biotech. Les indices feront généralement l'objet d'un rééquilibrage annuel.

Le Fonds peut investir dans d'autres organismes de placement collectif, y compris des fonds indiciels cotés (« ETF »). Lorsque le Fonds investit dans un autre organisme de placement collectif, son investissement ne doit pas dépasser 10 % de sa VL. Les autres organismes de placement collectif dans lesquels le Fonds peut investir respecteront à tout moment les restrictions d'investissement imposées aux OPCVM autorisés.

Le cas échéant, le Fonds peut également détenir des liquidités et investir dans des équivalents de trésorerie tels que des dépôts en numéraire, des billets de trésorerie et des certificats de dépôt.

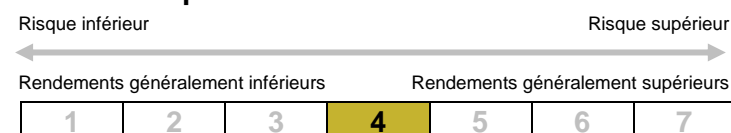
La devise de base du Fonds est le dollar américain. Toute catégorie d'actions non libellée dans la devise de base sera couverte de manière à se prémunir contre le risque de change entre la devise de libellé de la catégorie d'actions en question et la devise de base du Fonds.

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 chaque mercredi (ou si le mercredi n'est pas un jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant ouvert aux opérations) au cours duquel les banques commerciales sont ouvertes à Dublin (Irlande) et à New York (Etats-Unis). 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



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 de liquidité : Le Fonds peut de temps à autre être investi dans des instruments financiers susceptibles de présenter de faibles niveaux de liquidité. Les sociétés de petite capitalisation dans lesquelles le Fonds peut investir peuvent être particulièrement exposées à ce risque.

Risque de change : Le Fonds est exposé à des titres émis dans des devises autres que la devise de base du Fonds. Le Fonds est de ce fait 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 : Les investissements du Fonds seront fortement concentrés dans le secteur des soins de santé. Le manque de diversification au sein du portefeuille du Fonds est susceptible d'accroître les pertes subies par le Fonds en cas de repli du secteur des soins de santé. En outre, le secteur des soins de santé est particulièrement exposé aux risques liés aux nouvelles politiques et réglementations gouvernementales, aux poursuites relatives aux brevets ou produits, à l'octroi de licences et aux questions d'approbation, ainsi qu'à l'incertitude relative à la viabilité à long terme des produits.

Risque de défaut : Le Fonds peut investir dans 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 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 500 % de la VL 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, reportez-vous à la section intitulée « Facteurs de risque » du prospectus de la Société et de la section éponyme du supplément du Prospectus relatif au Fonds.

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	2,48%
Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier)	20 % des Bénéfices nets sous réserve d'un High Water Mark historique
Class D USD	NÉANT

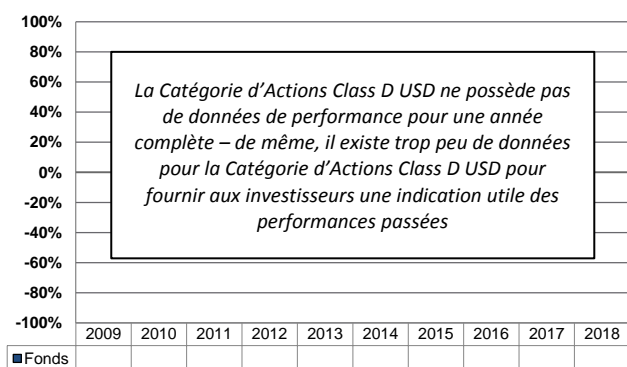
Les frais d'entrée indiqués correspondent à des maximums. Le pourcentage appliqué pourra, dans certains cas, être inférieur. Pour connaître le montant qui vous sera effectivement facturé, veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent constatés au 31 décembre 2017. Le rapport annuel de la Société donne plus d'informations sur le montant exact des frais.

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

Vous trouverez des informations plus détaillées sur les frais dans la section « Frais et dépenses » du prospectus et dans la section éponyme du supplément au prospectus relatif au Fonds, disponible sur www.fundsquare.net.

Performances passées



Le Fonds a été autorisé par la Banque centrale d'Irlande le 15 juin 2017.

Le Fonds a été lancé en juillet 2017 et Class D USD a été lancée en 2018. En conséquence, les données disponibles pour les investisseurs relativement à la performance passée des Actions Class D USD sont limitées.

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

Informations pratiques

Le Dépositaire est BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Des exemplaires du prospectus, du supplément et des derniers rapports annuels et semestriels sont disponibles, en anglais et gratuitement au siège social de la Société : 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irlande. Des exemplaires traduits sont disponibles au bureau des (éventuels) agents payeurs locaux de votre juridiction ou sur www.fundsquare.net.

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 adopté une structure à responsabilité distincte entre ses fonds et, par conséquent, ne sera pas affectée par des demandes visant tout autre compartiment de la Société. En conséquence, tout passif encouru au nom d'un fonds ou imputable à celui-ci sera exclusivement apuré sur les actifs de ce fonds. En fonction d'une restriction éventuelle de l'éligibilité d'investisseurs à une catégorie d'actions particulière, un actionnaire du Fonds peut être à tout moment en mesure d'échanger tout ou partie de ses actions contre celles d'une autre catégorie ou d'un autre fonds de la Société.

Les Actions de Catégorie D USD ont été choisies comme la catégorie d'actions représentative des Actions D EUR (Code ISIN : IE00BF2MLV65), D CHF (Code ISIN : IE00BF2MLW72), D GBP (Code ISIN : IE00BF2MLY96) et D SEK (Code ISIN : IE00BF2MLX89). 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/en/downloads> 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 Gestionnaire est agréé en Irlande et régulé par la Banque centrale d'Irlande.

Informations supplémentaires pour la Suisse

Informations pour les Investisseurs en Suisse : Le Prospectus et les Suppléments des Fonds, les Documents d'information clés pour l'investisseur (« DICI », l'Acte constitutif et les Statuts ainsi que les rapports annuels et intermédiaires de la Société sont disponibles gratuitement auprès du Représentant suisse, sis 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St-Gall. Jusqu'au 30 mars 2019, l'agent payeur suisse est la Banque Vontobel SA, Gotthardstrasse 43, 8002 Zurich. À compter du 1er avril 2019, l'agent payeur suisse est Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. En ce qui concerne les Actions distribuées en Suisse, le lieu d'exécution et de juridiction est le siège social du Représentant.