

## 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) Electron Global Utility Fund ("Fund") un compartiment de U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C (la « Société »)

Catégorie : Actions T USD (ISIN : IE00BYMW7S80)

Gestionnaire : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

#### Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à procurer un rendement aux investisseurs en concluant deux swaps de rendement total avec Morgan Stanley, via un swap de rendement total du portefeuille et un swap de financement. Un swap de rendement total est une opération financière bilatérale dans le cadre de laquelle les contreparties échangent le rendement total d'un actif ou d'un panier d'actifs en échange de flux monétaires périodiques.

Dans le cadre d'un total return swap, le Fonds recevra la performance d'un portefeuille d'actions et de devises (obtenue directement, mais aussi indirectement par le biais de swaps, d'options, de futures, de forwards et de contrats for difference) du secteur mondial des services aux collectivités (le "Portefeuille de référence") en échange d'un taux de rendement fixe versé à la contrepartie. Le Fonds pourra par ailleurs conclure des total return swaps et des opérations de financement sur titres ("OFT") sous la forme de contrats for difference et d'opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres. Lorsque le Fonds conclut des swaps de rendement total et des OFT, le montant des actifs exposés à ces opérations ne peut dépasser 100 % de l'encours sous gestion du Fonds. Un swap est un contrat en vertu duquel deux parties s'engagent à s'échanger des paiements périodiques. Une option est un contrat qui donne à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'exercer une caractéristique de l'option (tel l'achat d'une quantité spécifique d'un produit, d'un actif ou d'un instrument financier donné) à une date future déterminée ou sur une période courant jusqu'à cette date (la date d'exercice). Un future est un contrat visant l'achat ou la vente d'un actif de référence sous-jacent à une date déterminée. Un forward est un contrat conclu entre deux parties en vertu duquel l'acheteur a l'obligation d'acheter (et le vendeur, l'obligation de vendre) un actif à un prix et à un moment déterminés. Un contrat sur différence est un accord en vertu duquel des règlements différents sont effectués par le biais de versements en espèces, plutôt que par une livraison physique de titres ou de marchandises. Le Fonds conclura par ailleurs un contrat de swap de rendement total (le swap de financement) avec Morgan Stanley en vertu duquel le Fonds achètera des actifs de financement et transférera la performance d'un portefeuille d'actions émises par des sociétés du monde entier en échange d'un taux de rendement

flottant reçu par Morgan Stanley du Fonds. Les actifs de financement seront déterminés par le Gestionnaire d'investissement par délégation et comprendront des titres de capital dotés de caractéristiques propres aux actions, en ce compris des actions préférentielles, des warrants sur actions, des certificats de dépôt américains et mondiaux sur titres ("ADR" et "GDR"), émis par des sociétés du monde entier. Le Fonds peut investir jusqu'à 10% de sa Valeur nette d'inventaire dans d'autres fonds. Le Portefeuille de référence pourra se composer de positions longues et courtes sur le secteur mondial des services aux collectivités. Le Portefeuille de référence 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 Portefeuille de référence peut également investir dans des indices financiers, des fonds négociés en bourse de type ouvert et d'autres organismes de placement collectif.

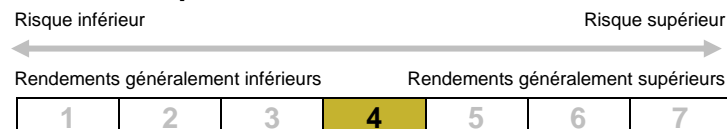
La devise de base du Fonds est le dollar américain. Toute catégorie d'actions non libellée dans la devise de base sera couverte de manière à se prémunir contre le risque de change entre la devise de libellé de la catégorie d'actions en question et la devise de base du Fonds.

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), à New York (États-Unis), à Londres (Royaume-Uni) ou aux Îles Caïmans. 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 plus d'informations, veuillez consulter la section intitulée « Fonds – Objectif et politiques d'investissement » du Prospectus et 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 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.

**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 :** Sur de nombreux marchés émergents, les services de garde locaux restent sous-développés et, dans certaines circonstances, le Fonds pourrait ne pas être en mesure de récupérer 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 fait un usage élevé de l'effet de levier. Le levier présente des opportunités de rendement comme de perte parce que chaque événement qui affecte la valeur d'un investissement est multiplié dans les limites de l'utilisation du levier.

**Risque de liquidité :** De temps à autre, le Fonds peut être investi en instruments financiers dont les niveaux de liquidité sont faibles.

**Risque de change :** Le Fonds est exposé à des titres émis dans des devises autres que la devise de base du Fonds. Il en résulte que le Fonds est sujet au risque de change, qui naît de modifications des taux de change.

**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  | 1,94%   |
| Prime d'incitation (méthode de calcul et prime d'incitation pour le dernier exercice financier) | 15 % des bénéfices nets moyennant un High Water Mark historique |
| Class T USD   | NÉANT   |
| Class T EUR   | N/A   |
| Class T CHF   | NÉANT   |
| Class T GBP   | NÉANT   |

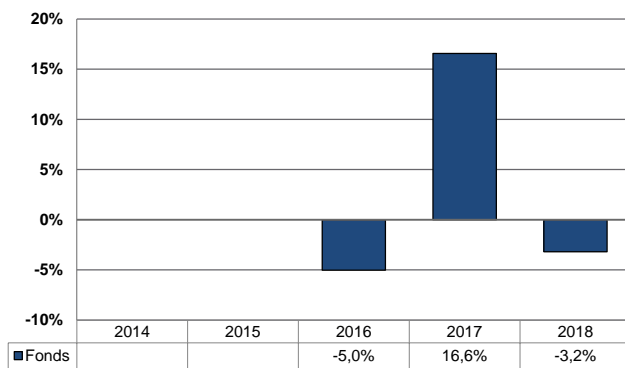
Les frais d'entrée indiqués correspondent à des maximums. Le pourcentage appliqué pourra, dans certains cas, être inférieur. Pour connaître le montant qui vous sera effectivement facturé, veuillez consulter votre conseiller financier ou le distributeur.

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](http://www.fundsquare.net).**

## Performances passées



Le Fonds a été autorisé par la Banque centrale d'Irlande le 26 juin 2015.

Le Fonds a été lancé en juillet 2014 et Class T USD a été lancée en 2015.

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](http://www.fundsquare.net).

Les cours les plus récents des actions seront publiés sur [www.bloomberg.com](http://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.

La Catégorie d'Actions T USD a été choisie comme catégorie d'actions représentative pour la Catégorie d'Actions T EUR (code ISIN : IE00BYMW7R73), la Catégorie d'Actions T CHF (code ISIN : IE00BYMW7Q66) et la Catégorie d'Actions T GBP (code ISIN : IE00BYMW7P59). 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/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.

### Additional information for Switzerland

Information for Investors in Switzerland: The Prospectus and the Supplements of the Funds, the Key Investor Information Documents ("KIIDs"), the Memorandum and Articles of Association as well as the annual and interim reports of the Company are available free of charge from the Swiss Representative 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Until March 30, 2019 the Swiss paying agent is Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8002 Zürich. From April 1, 2019 the Swiss paying agent is Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. In respect of the Shares distributed in Switzerland, the place of performance and jurisdiction is at the registered office of the Representative.