WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

U Access (IRL) Trend Macro ("Fund")
ein Teilfonds von U ACCESS (Ireland) UCITS P.L.C („Gesellschaft“)

Klasse: B USD-Anteile (ISIN: IE00BVB2SM93)

Verwaltungsgesellschaft: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, den Wert seiner Vermögenswerte beständig zu steigern, indem er in drei Anlageklassen anlegt: festverzinsliche Anlagen, Währungen und Aktien. Der Fonds baut ein Exposure in festverzinslichen Anlagen (einschließlich Renten- und Kreditindizes) auf, indem er direkt in Anleihen (mit festem oder variablem Zinssatz, begeben von Regierungen, Regierungsbehörden oder Unternehmen, mit oder ohne Rating) investiert und Zinsfutures, Anleihen-Forwards, Swaps, Optionen und börsengehandelte Fonds („ETF“) einsetzt. Der Fonds baut ein Exposure in Währungen auf, indem er direkt in Währungen investiert und Forwards, Swaps, Futures und Optionen einsetzt. Der Fonds baut ein Exposure in Aktien (einschließlich Aktienindizes) auf, indem er direkt in Aktien investiert und ETF, Futures, Optionen und Swaps (einschließlich Total Return Swaps und Credit Default Swaps) einsetzt. Zudem kann der Fonds Geschäfte mit Total Return Swaps und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) tätigen, zu denen Differenzgeschäfte, Aktienswaps, Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte zählen. Wenn der Fonds Geschäfte mit Total Return Swaps und SFT tätigt, beträgt der Anteil der Vermögenswerte, die diesen Transaktionen ausgesetzt sind, höchstens 100% des verwalteten Fondsvermögens.

Ein Swap ist eine Vereinbarung von zwei Parteien zur Vornahme regelmäßiger wechselseitiger Zahlungen. Optionen sind Verträge, die dem Eigentümer das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung übertragen, eine bestimmte Anlage bis zu einem bestimmten Datum zu einem bestimmten Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Ein Termingeschäft verleiht dem Eigentümer das Recht, eine Anlage zu einem bestimmten zukünftigen Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Futures sind Verträge, die eine Verpflichtung begründen, ein anderes Wertpapier bis zu einem bestimmten zukünftigen Datum zu kaufen oder zu verkaufen.

Wenn nötig kann der Fonds außerdem Zahlungsmittel halten und in Zahlungsmitteläquivalente wie Bareinlagen, Commercial Paper und Einlagezertifikate investieren, und er kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in andere Fonds investieren.

Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar. Nicht auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen werden währungsabgesichert, um das Währungsengagement zwischen der Währung, auf die die Klasse lautet, und der Basiswährung des Fonds abzusichern.

Sie können Anteile an jedem Mittwoch, an dem die Geschäftsbanken in Dublin, Irland, New York, USA und Luxemburg für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, kaufen, verkaufen und umtauschen.Sie müssen ihren Antrag bei der Verwaltungsstelle des Fonds bis spätestens 23:59 Uhr (irische Ortszeit) zwei (2) Geschäftstage vor dem Handelstag stellen.

Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Fonds – Anlageziel und Anlagepolitik“ des Prospekts und in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ in der Ergänzung für den Fonds.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Üblicherweise niedrigere Erträge — Üblicherweise höhere Erträge

1	2	**3**	4	5	6	7

Der vorstehende Indikator gibt die Position dieses Fonds auf einer standardmäßigen Risiko/Rendite-Skala an. Die gewählte Kategorie basiert auf der Volatilität der Erträge. Es wird nicht garantiert, dass die angegebene Kategorie unverändert bleibt, und es ist möglich, dass sie sich im Laufe der Zeit verändert. Historische Daten werden zur Berechnung des synthetischen Risiko- und Ertragsindikators verwendet und geben eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Der Fonds bietet seinen Anlegern keine Kapitalgarantie für die Wertentwicklung, und das investierte Vermögen. Anleger können daher ihre gesamte Anlage verlieren.

Bei einem Fonds der Kategorie 1 handelt es sich nicht um eine risikolose Anlage. Es besteht in diesem Fall zwar nur ein geringes Risiko, Ihr Geld zu verlieren, jedoch sind auch die Gewinnaussichten beschränkt. Bei einem Fonds der Kategorie 7 besteht ein hohes Risiko, Ihr Geld zu verlieren, jedoch besteht auch die Chance, höhere Gewinne zu erzielen. Die Einteilung der sieben Kategorien auf der Punkteskala ist komplexer Natur. Beispielsweise ist ein Fonds der Kategorie 2 nicht doppelt so risikoreich wie ein Fonds der Kategorie 1.

Wesentliche Risiken für den Fonds, die nicht vom Indikator erfasst werden:

Mit Schwellenmärkten und Entwicklungsländern verbundenes Risiko: Mit Investitionen in Schwellenmärkten und Entwicklungsländern sind zusätzliche Risiken verbunden, die normalerweise nicht mit Investitionen in etablierteren Volkswirtschaften und Märkten verbunden sind. Zu diesen Risiken kann eine größere soziale, wirtschaftliche und politische Unsicherheit gehören.

Betriebsrisiko: Die örtlichen Verwahrdienste sind in vielen Schwellenländern nach wie vor unterentwickelt, und unter bestimmten Umständen bekommt der Fonds eventuell einen Teil seiner Anlagen nicht zurück.

Derivaterisiko: Der Fonds geht mit anderen Parteien verschiedene Finanzkontrakte (Derivate und SFT) ein. Es besteht das Risiko, dass die andere Partei eines Derivats oder SFT zahlungsunfähig wird oder Zahlungen nicht leistet, was für den Fonds und Ihre Anlage Verluste zur Folge haben kann. Anlagen in Derivaten erzielen nicht zwangsläufig die gleiche Rendite wie Direktanlagen in dem zugrunde liegenden Vermögenswert, auf dem das Derivat basiert.

Hebelungsrisiko: Der Fonds setzt ein hohes Maß an Hebelung ein. Eine Hebelung bietet Möglichkeiten zur Steigerung der Renditen und der Verluste, wenn ein Ereignis, das sich auf den Wert einer Anlage auswirkt, im Ausmaß der Hebelung verstärkt wird.

Liquiditätsrisiko: Der Fonds kann gelegentlich in Finanzinstrumente investieren, die ein geringes Maß an Liquidität aufweisen.

Währungsrisiko: Der Fonds ist in Wertpapieren engagiert, die in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds begeben werden. Infolgedessen unterliegt der Fonds dem Währungsrisiko, das aus Änderungen der Wechselkurse erwächst.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts der Gesellschaft und im Abschnitt „Risikofaktoren“ in der Prospektergänzung zum Fonds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeabschläge	0,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:		
Laufende Kosten		2,18%
Leistungszulage (Berechnungsmethodik und Leistungszulage für das letzte Geschäftsjahr)	20% des Nettogewinns unterliegen einer historischen High Water Mark	
	Class B USD	1.20%
	Class B EUR	0.89%
	Class B CHF	0.85%

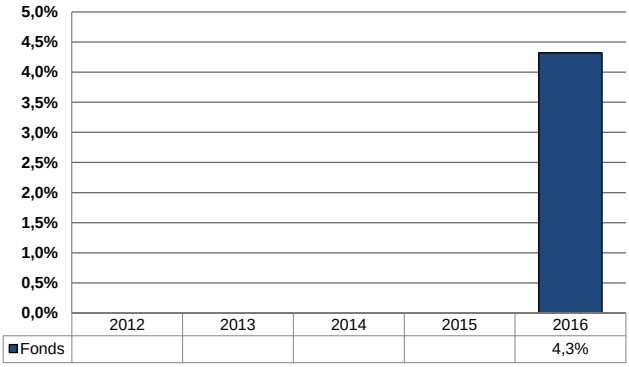
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge, und in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Genaue Angaben zu Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Bei den angegebenen Zeichnungsgebühren handelt es sich um Höchstbeträge und in einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Den tatsächlich erhobenen Betrag können Sie von Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erfahren.

Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr ändern. Der Jahresbericht der Gesellschaft enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Er enthält üblicherweise nicht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (sofern vorhanden), Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme etwaiger Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Detailliertere Informationen zu Gebühren finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und im gleichnamigen Abschnitt der Prospektergänzung für den Fonds, der unter www.fundsquare.net verfügbar ist.

Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde am 30. Juni 2014 von der Zentralbank von Irland zugelassen.

Der Fonds wurde im Juli 2014 aufgelegt und die Anteilsklasse Class B USD wurde zur Gründung aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein Maßstab für die zukünftige Performance des Fonds.

Praktische Informationen

Die Depotbank ist BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Exemplare des Prospekts, der Ergänzung sowie der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte auf Englisch sind kostenfrei beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft unter 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, erhältlich. Übersetzte Exemplare sind bei der Niederlassung der lokalen Zahlstellen in Ihrem Land (soweit vorhanden) oder unter www.fundsquare.net erhältlich.

Die aktuellsten Anteilspreise werden auf www.bloomberg.com veröffentlicht. Darüber hinaus sind die Anteilspreise während der normalen Geschäftszeiten in Irland bei der Niederlassung der Verwaltungsstelle, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, in Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irland, erhältlich.

Die Gesellschaft weist eine getrennte Haftung zwischen ihren Fonds auf, weshalb Ihre Anlage in dem Fonds nicht durch Ansprüche gegenüber einem anderen Teilfonds der Gesellschaft beeinträchtigt wird und Verbindlichkeiten eines Fonds oder die einem Fonds zurechenbaren Verbindlichkeiten ausschließlich aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds beglichen werden. Vorbehaltlich der Berechtigung zur Zeichnung der einzelnen Anteilsklassen durch den jeweiligen Anleger, kann ein Anteilinhaber des Fonds ggf. jederzeit alle oder einen Teil seiner/ihrer Anteile in Anteile einer anderen Klasse oder eines anderen Fonds der Gesellschaft umtauschen.

Anteile der Klasse B USD wurden als repräsentative Anteilsklasse für Anteile der Klasse B EUR (ISIN-Code: IE00BVB2SP25) und Anteile der Klasse B CHF (ISIN-Code: IE00BYW6LJ91) ausgewählt. Weitere Informationen zu dieser Anteilsklasse sind in der Ergänzung des Fondsprospekts zu finden.

Die Steuergesetzgebung von Irland kann sich auf die persönliche Steuersituation des Anlegers auswirken. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Besteuerung“ im Prospekt.

Details zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf eine Beschreibung, wie die Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden, die Identitäten der Personen, die für die Gewährung von Vergütungs- und Zusatzleistungen zuständig sind, einschließlich der Zusammensetzung eines Vergütungsausschusses (sofern vorhanden), stehen unter www.carnegroup.com zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar steht Anlegern auf Anfrage kostenfrei von der Verwaltungsgesellschaft unter 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, Irland, zur Verfügung.

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.