

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. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin que vous puissiez prendre une décision éclairée sur votre investissement.

Causeway Global Value UCITS Fund, un compartiment de Causeway Funds PLC, USD Accumulation RDR Shares (ISIN : IE000HM5ME21)

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher une croissance à long terme du capital et des revenus.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active par rapport à un indice de référence. Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires et privilégiées de sociétés situées aux États-Unis et hors des États-Unis, y compris dans les marchés émergents. En règle générale, le Fonds investira la majorité de son actif total dans des sociétés versant des dividendes ou cherchant à restituer du capital aux actionnaires, notamment par le rachat d'actions.

Le Fonds peut investir jusqu'à 25 % de son actif total dans des sociétés des marchés émergents (moins développés), ce qui peut inclure des investissements par le biais de structures juridiques fonctionnant comme des entités à détenteurs de droits variables (bien que limitées aux investissements dans des certificats de dépôt et des actions H cotés ou négociés sur un marché reconnu). Dans des conditions normales, le Fonds investira au moins 40 % de son actif total dans des sociétés établies dans divers pays en dehors des États-Unis.

Lors de l'investissement des actifs du Fonds, le Gestionnaire d'investissement adopte le style valeur, en combinant recherche fondamentale et analyse quantitative. À partir d'un univers composé de toutes les sociétés cotées sur les marchés développés et émergents, le Gestionnaire d'investissement applique des critères de capitalisation boursière et de liquidité afin d'identifier les sociétés dont la taille et les liquidités sont suffisantes pour être considérées comme intéressantes, réduisant ainsi l'univers à environ 4 000 titres. Le Gestionnaire d'investissement utilise ensuite des filtres de valorisation quantitatifs visant à repérer les sociétés ayant généralement de faibles besoins de réinvestissement ou celles sous-évaluées dont les résultats semblent en voie d'amélioration pour réduire encore le nombre de titres envisagés. Le Gestionnaire d'investissement procède ensuite à une analyse fondamentale, comprenant généralement des recherches spécifiques à la société, des

visites sur site et des entretiens avec des fournisseurs, clients, concurrents, analystes sectoriels et experts. Le Gestionnaire d'investissement applique également un modèle quantitatif propriétaire d'évaluation des risques afin d'ajuster les prévisions de rendement en fonction des risques identifiés. Ce processus permet d'obtenir des prévisions ajustées au risque pour un groupe restreint de titres envisagés. Lorsqu'il adopte le style valeur, le Gestionnaire d'investissement achète des actions qu'il estime sous-évaluées par rapport à leur valeur réelle. Par exemple, certaines actions peuvent être considérées comme sous-évaluées parce que les sociétés émettrices appartiennent à des secteurs actuellement délaissés par les investisseurs. Cependant, même dans ces secteurs, certaines sociétés peuvent afficher une forte croissance de leurs bénéfices et être financièrement saines.

Le Fonds utilise l'indice MSCI ACWI Index comme indice de référence du comparateur ; celui-ci ne contraint toutefois pas la composition du portefeuille ni ne constitue un objectif de performance.

Le Fonds peut investir dans des sociétés de toute capitalisation boursière, sans exigence de montant minimal ni plafond d'investissement par pays.

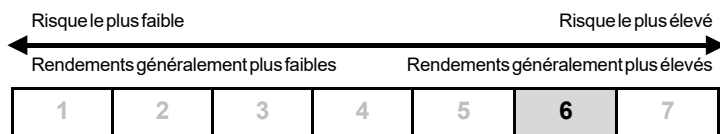
Pour les catégories d'actions de capitalisation, les dividendes ne seront pas versés et les revenus attribuables à ces catégories seront automatiquement réinvestis dans le Fonds et reflétés dans la Valeur nette d'inventaire par action des catégories concernées.

Pour les catégories d'actions de distribution, il est prévu qu'un dividende annuel du revenu net du Fonds attribuable à ces catégories soit versé.

Pour plus d'informations sur la politique d'investissement du Fonds, veuillez vous reporter à la section « **Objectifs, politiques et restrictions d'investissement** » du Prospectus du Fonds et aux sections « **Objectif d'investissement** » et « **Stratégie d'investissement** » du Supplément du Fonds, disponibles à l'adresse : www.causewaycap.com/non-us-investors.

Vous pouvez demander le rachat de vos actions chaque jour ouvrable au cours duquel les banques commerciales sont ouvertes à Dublin, Londres et Los Angeles en soumettant votre demande à l'agent administratif avant 14 h 30 (heure d'Irlande).

Profil de risque et de rendement



Ces chiffres évaluent la performance du Fonds et le risque de perdre tout ou partie de votre capital. En général, un potentiel de gains plus élevés signifie également un risque de pertes plus important. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.

Ce Fonds est classé 6, car les fonds de ce type ont enregistré des hausses et des baisses de valeur moyennes à élevées par le passé.

Certains autres risques :

Risque lié aux fluctuations du marché et à la sélection des titres. Si la valeur des investissements du Fonds diminue, vous risquez de perdre de l'argent. Les économies mondiales étant de plus en plus interconnectées, les conditions et événements politiques, économiques et autres (y compris, mais sans s'y limiter, la guerre, les conflits, les catastrophes naturelles, les pandémies, les épidémies, les accords commerciaux et douaniers, l'inflation ou la déflation et les troubles sociaux) dans un pays ou une région peuvent avoir des conséquences négatives sur un autre pays ou une autre région. En outre, les événements météorologiques ou géologiques graves, les incendies, les inondations, les tremblements de terre, le changement climatique ou autres catastrophes naturelles ou provoquées par l'homme, les épidémies et pandémies, les actes malveillants, les cyberattaques ou les actes terroristes, entre autres, pourraient avoir des conséquences négatives sur les performances du Fonds. Ces événements sont susceptibles d'entraîner,

entre autres conséquences, la fermeture des frontières, la fermeture des bourses, des examens de santé, des retards dans les services de santé, des confinements, des annulations, des perturbations dans les chaînes d'approvisionnement, la diminution de la demande des consommateurs, de la volatilité sur les marchés et de l'incertitude générale. Ces événements pourraient avoir des conséquences négatives sur les émetteurs, les marchés et les économies à court et à long terme, y compris d'une manière qui ne peut pas nécessairement être prévue. Le Fonds pourrait être impacté négativement si la valeur d'une participation en portefeuille était affectée par des circonstances ou événements politiques ou économiques. De plus, certaines événements ou certaines circonstances politiques et économiques négatifs pourraient perturber les processus nécessaires au fonctionnement du Fonds. Nous ne pouvons pas garantir que le Fonds atteindra son objectif d'investissement.

Risque lié aux titres étrangers. La valeur des titres du Fonds peut être affectée par les évolutions sociales, politiques et économiques, par les lois relatives aux investissements étrangers et par les taux de change. Les autres risques incluent les risques de négociation, de règlement, de dépôt et autres risques opérationnels, les risques en lien avec la retenue à la source et autres impôts ainsi qu'avec les normes moins strictes de protection des investisseurs et de publication d'informations de certains marchés étrangers. Tous ces facteurs peuvent rendre les titres étrangers moins liquides, plus volatils et plus difficiles à évaluer. Ces risques sont plus élevés pour les investissements sur les marchés émergents.

Risque lié aux actions de rendement. Les actions de rendement présentent le risque que leur valeur intrinsèque ne soit jamais reconnue par le marché et que leur prix diminue. La discipline de valeur du Fonds peut parfois empêcher ou limiter l'investissement dans des actions comprises dans son indice de référence de comparaison des performances.

Veuillez également vous reporter à la description des risques applicables au Fonds dans la section « **Risques d'investissement** » du Prospectus du Fonds et la section « **Risques** » du Supplément du Fonds.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement :

Frais d'entrée Néant

Frais de sortie Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le produit de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année :

Frais courants 0,63%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances :

Commission de performance Néant

Les frais prélevés sont utilisés pour payer les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués, le cas échéant, correspondent à des montants maximums autorisés ; les investisseurs peuvent, dans certains cas, payer moins. Les frais réels doivent être confirmés auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Le Gestionnaire d'investissement s'est actuellement engagé à limiter les frais courants (hors frais d'intérêts, taxes, frais et commissions de courtage, commissions de service aux actionnaires, frais et dépenses des autres fonds dans lesquels le Fonds investit, et frais exceptionnels) de la catégorie d'actions à hauteur de 0,63% de la valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne du Fonds.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section « **Frais et dépenses** » dans le Prospectus du Fonds et la section « **Gestion du Fonds, des frais et des dépenses** » dans le Supplément du Fonds.

Performances passées

Il existe trop peu de données pour fournir une indication utile des performances passées.

Le Fonds a été établi en 2016.

Informations pratiques

Banque dépositaire de New York Mellon SA/NV.

Le Prospectus, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Fonds à l'adresse : Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Ces documents ainsi que d'autres informations pratiques peuvent être obtenus sur le site Internet du Fonds à l'adresse : www.causewaycap.com/non-us-investors.

Sous réserve de l'accord des Administrateurs, un actionnaire peut convertir ses actions en actions d'une autre catégorie du Fonds ou d'un autre compartiment en transmettant l'avis nécessaire à BNY Mellon, comme indiqué dans le Prospectus. La responsabilité de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.

Informations sur les catégories d'actions représentatives pour le présent DICI : Les actions RDR de capitalisation en USD ont été choisies comme catégorie d'actions représentatives pour les actions de capitalisation en USD (IE00BWT3P530), les actions de capitalisation en EUR (IE00BWT3P423), les actions RDR de capitalisation en EUR (IE00BMZ7RC08), les actions RDR de capitalisation en GBP (IE00BMZ7RB90), les actions RDR de distribution en

GBP (IE00BMZ7RD15) et les actions RDR II de capitalisation en GBP (IE00BJP5PN06). Des informations complémentaires en lien avec ces catégories d'actions sont disponibles dans le supplément du compartiment.

Le Fonds est un compartiment de Causeway Funds plc, un fonds à compartiments multiples avec séparation de la responsabilité entre les compartiments. Cela signifie que les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi.

Le Fonds est soumis aux lois fiscales de l'Irlande. Cela peut affecter votre situation fiscale personnelle. Pour plus d'informations, contactez votre conseiller fiscal. Les détails quant à la politique de rémunération actuelle de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, lorsqu'un tel comité existe, sont disponibles sur le site <http://www.carnegroup.com/resources> et un exemplaire papier sera disponible gratuitement sur demande.

Ce Fonds et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque Centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 28 mars 2025.