

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.

Causeway Global Value UCITS Fund, ein Teilfonds von Causeway Funds PLC, USD Accumulation RDR Shares (ISIN: IE000HM5ME21)
Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“) verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs und Erträge zu erwirtschaften.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Der Fonds investiert vornehmlich in Stamm- und Vorzugsaktien von US-amerikanischen und nicht-US-amerikanischen Unternehmen, einschließlich Unternehmen in Schwellenmärkten. Normalerweise investiert der Fonds den Großteil seines Gesamtvermögens in Unternehmen, die Dividenden ausschütten oder anderweitig Kapital an die Anteilinhaber zurückzahlen möchten, z.B. durch den Rückkauf ihrer Aktien.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Gesamtvermögens in Unternehmen in Schwellenmärkten (weniger entwickelten Märkten) investieren, was auch Anlagen über Rechtsstrukturen umfassen kann, die als Variable Interest Entities (VIE) bezeichnet werden (allerdings beschränkt auf Anlagen in Hinterlegungsscheinen und H-Aktien, die an einem anerkannten Markt notiert sind oder gehandelt werden). Unter normalen Umständen investiert der Fonds mindestens 40 % seines Gesamtvermögens in Unternehmen in einer Reihe von Ländern außerhalb der USA.

Bei der Anlage der Vermögenswerte des Fonds verfolgt der Anlageverwalter einen wertorientierten Anlagestil und führt Fundamentalanalysen durch, die durch quantitative Analysen ergänzt werden. Ausgehend von allen börsennotierten Unternehmen in den Industrie- und Schwellenländern wendet der Anlageverwalter Schwellenwerte für Marktkapitalisierung und Liquidität an, um Unternehmen mit ausreichender Größe und Liquidität zu identifizieren, die für eine Anlage in Frage kommen, und reduziert so die Anzahl der Anlagekandidaten auf etwa 4.000 Aktienwerte. Der Anlageverwalter nutzt quantitative BewertungsfILTER, um Unternehmen zu identifizieren, die in der Regel einen relativ geringen Reinvestitionsbedarf haben, oder unterbewertete Unternehmen, deren Gewinne sich offenbar an einem Wendepunkt befinden, um die potenziellen Anlagekandidaten weiter einzuzgrenzen. Anschließend führt der Anlageverwalter eine Fundamentalanalyse durch, die in der Regel unternehmensspezifische Recherchen, Unternehmensbesuche und

Befragungen von Lieferanten, Kunden, Wettbewerbern, Branchenanalysten und Experten umfasst. Der Anlageverwalterwendet außerdem ein proprietäres quantitatives Risikomodell an, um die Renditeprognosen auf der Grundlage von Risikobewertungen anzupassen. Aus diesem Verfahren ergeben sich risikobereinigte Prognosen für eine eng verfolgte Gruppe potenzieller Anlagekandidaten. Die Verwendung eines wertorientierten Anlagestils bedeutet, dass der Anlageverwalter Aktien kauft, deren Kurs seiner Meinung nach unter ihrem tatsächlichen Wert liegt. Beispielsweise können Aktien „unterbewertet“ sein, weil die emittierenden Unternehmen in Branchen tätig sind, die derzeit bei Anlegern unbeliebt sind. Allerdings können auch in diesen Branchen bestimmte Unternehmen hohe Gewinnwachstumsraten aufweisen und finanziell solide sein.

Der Fonds verwendet den MSCI ACWI Index als Vergleichsbenchmark für die Wertentwicklung des Fonds, wobei dieser jedoch nicht zur Beschränkung der Portfoliozusammensetzung oder als Ziel für die Wertentwicklung des Fonds herangezogen wird.

Der Fonds kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren, muss keinen Mindestbetrag investieren und unterliegt keiner Beschränkung hinsichtlich eines Höchstbetrags für Investitionen in einem bestimmten Land.

Für thesaurierende Anteilklassen werden keine Dividenden ausgeschüttet, die diesen Klassen zurechenbaren Erträge werden automatisch in den Fonds reinvestiert und spiegeln sich im Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse wider.

Für ausschüttende Anteilklassen ist vorgesehen, dass der diesen Klassen zurechenbare Nettoertrag des Fonds in Form einer jährlichen Dividende ausgezahlt wird.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden sich im Abschnitt „**Anlageziele, Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen**“ des Fondsprospekts sowie in den Abschnitten „**Anlageziel**“ und „**Anlagestrategie**“ der Fondsergänzung, die unter www.causewaycap.com/non-us-investors abrufbar ist.

Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag, an dem die Geschäftsbanken in Dublin, London und Los Angeles geöffnet sind, zurückgeben, indem Sie Ihren Antrag bis 14:30 Uhr (irischer Zeit) bei der Verwaltungsstelle einreichen.

Risiko- und Ertragsprofil



Diese Zahlen geben an, wie sich der Fonds entwickeln kann und wie hoch das Risiko ist, das Kapital ganz oder teilweise zu verlieren. Im Allgemeinen bedeutet ein höheres Gewinnpotenzial auch ein höheres Verlustrisiko. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Die angegebene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Dieser Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, da Fonds dieser Art in der Vergangenheit mittlere bis hohe Wertsteigerungen und -verluste verzeichnet haben.

Bestimmte sonstige Risiken:

Risiken im Zusammenhang mit Marktschwankungen und der Titelauswahl. Wenn der Wert der Anlagen des Fonds sinkt, können Sie Geld verlieren. Die Volkswirtschaften der Welt sind zunehmend miteinander verflochten, und politische, wirtschaftliche und andere Bedingungen und Ereignisse (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Krieg, Konflikte, Naturkatastrophen, Pandemien, Epidemien, Handels- und Zollabkommen, Inflation/Deflation und soziale Unruhen) in einem Land oder einer Region können negative Auswirkungen auf ein anderes Land oder eine andere Region haben. Darüber hinaus können unter anderem das Auftreten von extremen Wetterereignissen oder geologischen Ereignissen, Bränden, Überschwemmungen, Erdbeben, Klimawandel oder anderen natürlichen oder von Menschen verursachten Katastrophen, Krankheitsausbrüchen, Epidemien und Pandemien, böswilligen Handlungen, Cyberangriffen oder terroristischen

Handlungen die Wertentwicklung des Fonds negativ beeinflussen. Diese Ereignisse können unter anderem zu Grenzschließungen, Börsenschließungen, Gesundheitsuntersuchungen, Verzögerungen bei der Gesundheitsversorgung, Quarantänen, Stormierungen, Unterbrechungen von Lieferketten, geringerer Verbrauchernachfrage, Marktvolatilität und allgemeiner Unsicherheit führen. Diese Ereignisse könnten kurz- und langfristig negative Auswirkungen auf Emittenten, Märkte und Volkswirtschaften haben, auch in einer Weise, die nicht unbedingt vorhersehbar ist. Der Fonds könnte negativ beeinflusst werden, wenn der Wert einer Portfolioposition durch politische oder wirtschaftliche Bedingungen oder Ereignisse beeinträchtigt wird. Darüber hinaus könnten negative politische und wirtschaftliche Bedingungen und Ereignisse die die Geschäftstätigkeit des Fonds erforderlichen Prozesse stören. Wir können nicht garantieren, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht.

Risiko ausländischer Wertpapiere. Der Wert der Wertpapiere des Fonds kann durch soziale, politische und wirtschaftliche Entwicklungen und Gesetze im Zusammenhang mit ausländischen Investitionen sowie durch Wechselkurse beeinflusst werden. Zu den weiteren Risiken gehören Handels-, Abwicklungs-, Depot- und andere operationelle Risiken, Quellen- oder andere Steuern sowie die weniger strengen Anlegerschutz- und Offenlegungsstandards einiger ausländischer Märkte. All diese Faktoren können dazu führen, dass ausländische Wertpapiere weniger liquide sind, eine höhere Volatilität aufweisen und schwieriger zu bewerten sind. Diese Risiken sind bei Anlagen in Schwellenmärkten höher.

Risiko von Substanzwerten. Substanzwerte unterliegen dem Risiko, dass ihr innerer Wert vom Markt möglicherweise nie realisiert wird und ihre Kurse fallen können. Die Wertdisziplin des Fonds verhindert oder begrenzt manchmal Investitionen in Aktien, die in seiner Performance-Vergleichsbenchmark enthalten sind.

Siehe auch die Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken unter „**Anlagerisiken**“ im Fondsprospekt und unter „**Risiken**“ in der Ergänzung des Fonds.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag Keine

Rücknahmeabschlag Keine

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 0,63%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Andie Wertentwicklung gebundene Keine

Gebühren

Die gezahlten Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds einschließlich Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potentielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge entsprechen, sofern vorhanden, dem zulässigen Höchstbetrag. Im Einzelfall kann es sein, dass Anleger weniger zahlen. Die tatsächlichen Kosten erfragen Sie bitte bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

Der Anlageverwalter hat sich derzeit verpflichtet, die laufenden Kosten (ohne Kosten für Zinsen, Steuern, Maklergebühren und -provisionen, Gebühren für die Betreuung von Anteilinhabern, Gebühren und Kosten anderer Fonds, in die der Fonds investiert, und außerordentliche Kosten) der Anteilkategorie auf 0,63% des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts des Fonds zu begrenzen.

Weitere Informationen zu den Kosten sind dem Abschnitt „**Gebühren und Kosten**“ im Fondsprospekt und dem Abschnitt „**Fondsverwaltung, Gebühren und Kosten**“ in der Fondsergänzung zu entnehmen.

Frühere Wertentwicklung

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Der Fonds wurde 2016 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV.

Der Prospekt, der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls die nachfolgenden Halbjahresberichte sind auf Anfrage kostenlos beim Fonds unter der Anschrift Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2, erhältlich. Diese Dokumente und weitere praktische Informationen sind auf der Website des Fonds unter www.causewaycap.com/non-us-investors abrufbar.

Mit Zustimmung des Verwaltungsrats kann ein Anteilinhaber seine Anteile in Anteile einer anderen Klasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds umtauschen, indem er BNY Mellon wie im Prospekt beschrieben benachrichtigt. Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited 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 des Fonds vereinbar ist.

Angaben zur repräsentativen Anteilkategorie für diese wesentlichen Anlegerinformationen: Die Anteilkategorie „USD thesaurierend RDR“ wurde als repräsentative Anteilkategorie für die Anteilklassen „USD thesaurierend“ (IE00BWT3P530), „Euro thesaurierend“ (IE00BWT3P423), „Euro thesaurierend RDR“ (IE00BMZ7RC08), „GBP thesaurierend RDR“ (IE00BMZ7RB90), „GBP ausschüttend RDR“ (IE00BMZ7RD15) und „GBP

thesaurierend RDR II“ (IE00BJP5PN06) ausgewählt. Weitere Informationen zu diesen Klassen sind in der Ergänzung des Teilfonds zu finden.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Causeway Funds plc, einem Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds rechtlich getrennt sind.

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht Irlands. Dies kann Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuersituation haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik in Bezug auf Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, einschließlich, aber nicht beschränkt auf eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, und die Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und der Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher Ausschuss besteht, sind unter <http://www.carnegroup.com/resources> abrufbar. Auf Anfrage wird auch eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt.

Der Fonds und der Manager sind in Irland zugelassen und werden von der Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 28. März 2025.