

Nøkkelinformasjon for investorer



Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Dette er lovpålagt informasjon som skal hjelpe deg med å forstå de generelle betingelsene og risikoen ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det, så du kan ta en velfundert beslutning om du vil investere.

Causeway Global Value UCITS Fund, et underfond av Causeway Funds PLC, USD Accumulation RDR Shares (ISIN: IE000HM5ME21)
Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»)

Målsetting og investeringsstrategi

Investeringsmålsetting

Fondets investeringsmål er å søke langsiktig kapitalvekst og inntekt.

Investeringsstrategi

Fondet er aktivt forvaltet med tanke på en referanseindeks. Fondet investerer hovedsakelig i vanlige aksjer og preferanseaksjer i amerikanske og ikke-amerikanske selskaper, inkludert selskaper i fremvoksende markeder. Normalt investerer fondet mesteparten av sine samlede eiendeler i selskaper som utbetaler utbytte eller på annen måte søker å gi avkastning til andelseierne, for eksempel ved å kjøpe tilbake sine aksjer.

Fondet kan investere opptil 25 % av sine samlede eiendeler i selskaper i fremvoksende (mindre utviklede) markeder, som kan omfatte investeringer gjennom juridiske strukturer kjent som enheter med variabel interesse (men begrenset til investeringer i innskuddssertifikater og H-aksjer notert eller handlet på et anerkjent marked). Under normale omstendigheter vil fondet investere minst 40 % av sine samlede eiendeler i selskaper i en rekke land utenfor USA.

Ved investering av fondets eiendeler følger investeringsforvalteren en verdistil og utfører fundamental analyse i tillegg til kvantitativ analyse. Fra et univers med børsnoterte selskaper i utviklede og fremvoksende markeder bruker investeringsforvalteren markedskapitalisering og likviditetstestskjer for å identifisere selskaper med tilstrekkelig størrelse og likviditet for å være investerbare for å redusere investeringskandidater til ca. 4000 egenkapitalinstrumenter. Investeringsforvalteren bruker kvantitative verddivurderingssorteringer designet for å søke å identifisere selskaper som vanligvis har relativt lave reinvesteringsskrav eller undervurderte selskaper hvis inntjening ser ut til å være på et vendepunkt for å begrense de potensielle investeringskandidatene ytterligere. Investeringsforvalteren utfører deretter fundamental analyse, som generelt omfatter selskapsspesifikk analyse, bedriftsbesøk og intervjuer av leverandører, kunder, konkurrenter, bransjeanalytikere og eksperter. Investeringsforvalteren bruker også en

egenutviklet kvantitativ risikomodell for å justere avkastningsprognosene basert på risikovurderinger. Denne prosessen resulterer i risikojusterte prognoser for en tett fulgt gruppe av potensielle investeringskandidater. Å bruke en verdistil betyr at investeringsforvalteren kjøper aksjer som vedkommende mener har lavere priser enn den faktiske verdien. For eksempel kan aksjer være undervurderte fordi selskapene som utsteder dem, er i bransjer som for tiden er lite etterspurt av investorer. Men selv i disse bransjene kan enkelte selskaper ha høy vekst i inntjening og være økonomisk solide.

Fondet bruker MSCI ACWI Index som sammenligningsreferanseindeks til å sammenligne fondets resultater mot, men som ikke brukes til å begrense porteføljens sammensetningen eller som mål for fondets resultater.

Fondet kan investere i selskaper av hvilken som helst markedsverdi, og er ikke pålagt å investere et minimumsbeløp og er ikke begrenset til å investere et maksimumsbeløp i et bestemt land.

For akkumulerende andelsklasser blir det ikke utbetalt utbytte, og inntekter som kan henføres til disse klassene, blir automatisk investert på nytt i fondet og gjenspeilet i de relevante klassenes netto aktivaverdi per andel.

For distribuerende andelsklasser er det tiltenkt at det utbetales et årlig utbytte av fondets nettoinntekter som kan henføres til disse klassene.

Hvis du vil ha mer informasjon om fondets investeringspolitikk, kan du se «**Investeringsmål, retningslinjer og begrensninger**» i fondets prospekt og «**Investeringsmål**» og «**Investeringsstrategi**» i fondstillegget, som er tilgjengelige på www.causewaycap.com/non-us-investors.

Du kan innløse andelene dine på virkedager der kommersielle banker er åpne i Dublin, London og Los Angeles ved å sende inn forespørselen til administratoren innen kl. 14.30 (irsk tid).

Risiko- og avkastningsprofil



Disse tallene er vurderinger av hvordan fondet kan prestere og risikoen for å miste deler av eller hele kapitalen. Potensialet for høyere avkastning innebærer generelt også en større risiko for tap. Den laveste kategorien betyr ikke at investeringen er risikofri. Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid.

Dette fondet er rangert som 6 fordi fond av denne typen tidligere har hatt middels til høye stigninger og fall i verdi.

Annen risiko:

Risiko knyttet til svingninger i markedet og utvalg av verdipapirer. Hvis verdien av fondets investeringer synker, kan du tape penger. Globale økonomier blir stadig mer sammenvevd, og politiske, økonomiske og andre forhold og hendelser (inkludert, men ikke begrenset til, krig, konflikter, naturkatastrofer, pandemier, epidemier, handel- og tariffordninger, inflasjon/deflasjon og sosial uro) i ett land eller område kan ha negativ innvirkning på andre land eller områder. Videre kan fondets verditviking påvirkes negativt av hendelser som uvær eller geologiske hendelser, brann, flom, jordskjelv, klimaendringer eller andre naturlige eller menneskeskapte katastrofer, sykdomsutbrudd, epidemier og

pandemier, ondsinnede handlinger, cyberangrep eller terrorhandling. Disse hendelsene kan blant annet føre til stengte grenser, stengte børser, helseundersøkelser, forsinkelser i helsetjenesten, karantene, kanselleringer, avbrudd i forsyningskjeder, lavere etterspørsel fra forbrukere, markedsvolatilitet og generell usikkerhet. Disse hendelsene kan ha negativ innvirkning på utstedere, markeder og økonomier på kort og lang sikt, også på måter som ikke nødvendigvis kan forutses. Fondet kan påvirkes negativt hvis verdien av en porteføljebeholdning blir svekket av politiske eller økonomiske forhold eller hendelser. I tillegg kan negative politiske og økonomiske forhold og hendelser forstyrre prosessene som er nødvendige for fondets virksomhet. Vi kan ikke garantere at fondet når sine investeringsmål.

Utenlandsk sikkerhetsrisiko. Verdien av fondets verdipapirer kan påvirkes av sosial, politisk og økonomisk utvikling, lover om utenlandske investeringer samt valutakurser. Andre risikoer inkluderer handels-, oppgjørs-, forvaltnings- og andre driftsrisikoer, kildeskatt eller annen skatt og de mindre strenge standardene for investorbeskyttelse og offentliggjøring i enkelte utenlandske markeder. Alle disse faktorene kan gjøre verdipapirer i utenlandske markeder mindre likvide, mer volatile og vanskeligere å verddivurdere. Disse risikoene er høyere for investeringer i fremvoksende markeder.

Verdiaksjerisiko. Verdiaksjer er utsatt for at risikoen for at deres egenverdi aldri kan realiseres av markedet, og at prisene deres kan gå ned. Fondets verdidisciplin hindrer eller begrenser noen ganger investeringer i aksjer som er i referanseindeksen for resultatsammenligning.

Du finner en beskrivelse av risikoene som gjelder for fondet, under «**Investeringsrisiko**» i fondets prospekt og «**Risiko**» i fondstillegget.

Gebyrer

Engangsgebyrer som påløper før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløpet som kan tas ut før de investeres, eller før utbyttet av investeringen utbetales.

Gebyrer tatt fra Fondet i løpet av et år:

Løpende gebyrer	0,63%
-----------------	-------

Gebyrer trukket fra fondet under visse spesifikke forhold:

Resultatgebyr	Ingen
---------------	-------

Gebyrene som trekkes, brukes til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr som vises, er på sitt høyeste tillatte nivå, og i noen tilfeller kan investorer betale mindre. Faktiske kostnader bør bekreftes av din økonomiske rådgiver eller distributør.

Investeringsforvalteren arbeider for øyeblikket med å begrense løpende gebyrer (unntatt kostnader knyttet til renter, skatt, meglerprovisjon, gebyrer for aksjonærservice, gebyrer og kostnader tilhørende andre fond som fondet investerer i, og ekstraordinære kostnader) for andelsklassen til 0,63% % av fondets gjennomsnittlige daglige netto aktivaverdi.

Hvis du vil ha mer informasjon om gebyrer, kan du se «**Gebyrer og kostnader**» i fondets prospekt og «**Forvaltning av fondet, gebyrer og kostnader**» i fondstillegget.

Historisk avkastning

Vi har ikke tilstrekkelige data til å gi en god indikasjon på tidligere resultater.

Fondet ble etablert i 2016.

Praktisk informasjon

Depositary Bank of New York Mellon SA/NV.

Prospektet, den nyeste årsrapporten og eventuelle påfølgende halvårsrapporter kan fås kostnadsfritt på forespørsel til fondet ved Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Disse dokumentene og annen praktisk informasjon finnes på fondets nettsted: www.causewaycap.com/non-us-investors.

Med samtykke fra styret kan en andelseier konvertere andeler til andeler i en annen klasse i fondet eller et annet underfond ved å gi passende varsel til BNY Mellon, som beskrevet i prospektet. Came Global Fund Managers (Ireland) Limited kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller som ikke er i overensstemmelse med de aktuelle delene av fondets prospekt.

Informasjon om representativ andelsklasse for denne KIID-en: USD Accumulation RDR Shares er valgt som den representative andelsklassen for USD Accumulation Shares (IE00BWT3P530), Euro Accumulation Shares (IE00BWT3P423), Euro Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RC08), GBP Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RB90), GBP Distributing RDR Shares (IE00BMZ7RD15) og GBP Accumulation RDR II Shares

(IE00BJP5PN06). Ytterligere informasjon om disse klassene er tilgjengelig i underfondstillegget.

Fondet er et underfond av Causeway Funds plc, som er et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at aktiva og passiva i hvert underfond er atskilt etter loven.

Fondet er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan ha en innvirkning på din personlige skatteposisjon. Kontakt skatterådgiveren din for å få mer informasjon. Detaljert informasjon om de oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse som gjelder Came Global Fund Managers (Ireland) Limited, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes, og identiteten til personer som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse og fordeler, inkludert sammensetningen av godtgjørelseskomiteen der en slik komité finnes, er tilgjengelig på <http://www.camegroup.com/resources>, og en papirkopi blir gjort kostnadsfritt tilgjengelig på forespørsel.

Fondet og forvalteren har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken. Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er nøyaktig per 28 mars 2025.