

Central investorinformation



Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Causeway Global Systematic UCITS Fund, en underfond af Causeway Funds PLC, Class I GBP Accumulation Shares (ISIN: IE000OT8UPU6)

Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren")

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål

Fondens investeringsmål er at søge langsigtet kapitalvækst.

Investeringsstrategi

Fonden forvaltes aktivt med henvisning til et benchmark. Fonden vil normalt investere i aktier i virksomheder på udviklede markeder og nye markeder. Investeringsforvalteren investerer primært i ordinære aktier, men kan også investere i andre aktietyper som beskrevet i tillægget.

Ved investering af fondens aktiver anvender investeringsforvalteren en kvantitativ investeringsstrategi til at købe og sælge investeringer. Som yderligere beskrevet nedenfor analyserer investeringsforvalteren proprietære computermodel ved udvælgelse af aktier faktorer, der er relateret til miljømæssige ("E"), sociale ("S") og ledelsesmæssige ("G") scorere (kollektivt kaldet en "ESG-score"), værdiansættelse, sentiment (for eksempel revisioner af indtægtsestimater, afkast i forbindelse med indtægtsmeddelelser og sentiment-analyse af earnings call-udskrifter ved anvendelse af naturprogsbehandling (natural language processing, NLP) og maskinlæringsmetoder), tekniske indikatorer (for eksempel risikojusteret prismomentum og momentum i forbindelse med netværk/lignende muligheder, og hver faktor måles over forskellige tidshorisonter), langsigtet vækst, kvalitet og forretningsbegivenheder. Momentum i forbindelse med netværk/lignende muligheder beregner det vægtede, gennemsnitlige, risikojusterede momentum på tværs af lignende grupper, der dannes på baggrund af konkurrentrelationer, leverandør-/kunderrelationer, overlap i brancheklassificeringer og NLP-baseret lighedsanalyse af den investeringsmodtagende virksomheds earnings call-udskrifter. NLP'en og maskinlæringsmetoderne beskrevet ovenfor er ét input i investeringsforvalterens kvantitative model. Porteføljeforvalterne kan efter eget skøn vælge at tilsidesætte eller afvise alle investeringsanbefalinger genereret af den kvantitative model.

For nuværende har værdiansættelses- og sentiment-faktorkategorierne de højeste samlede vægtninger i modellen. For hver aktie varierer den relative vægtning tildelt faktorerne (andre end ESG) afhængigt af deres klassificering (f.eks. værdi, vækst, momentum eller andre klassificeringer). De relative vægtninger af disse faktorer kaldes nogle gange "kontekstuelle vægtninger". Faktorer og deres vægtninger kan ændres over tid i takt med, at modellen revideres og opdateres, eller hvis klassificeringen af en aktie ændres. Foruden den kvantitative research gennemgår investeringsforvalterens analytikerne af grundlæggende research de kvantitative outputs med henblik på at identificere og adressere udfordringer såsom kommende fusioner og opkøb eller ledelsesændringer, som den kvantitative model muligvis ikke tager højde for.

For at bestemme en virksomheds ESG-score anvender investeringsforvalteren en proprietær metode til vurdering af bæredygtighed, som omfatter en kombination af investeringsforvalterens proprietære bæredygtighedsfaktorer og vægtninger og ESG-data fra tredjeparter på købstidspunktet. ESG-scoren er udviklet til at vurdere en virksomheds langsigtede væsentlige bæredygtighedskaraktistika og de overordnede bæredygtighedskaraktistika inden for virksomhedens sektor samt deres potentiale til at bidrage til investeringsresultaterne. Investeringsforvalteren antager, at bæredygtighedsrisici og -muligheder kan variere efter sektor og virksomhed og identificerer de bæredygtighedsemner, som investeringsforvalteren mener, er de vigtigste i forhold til investeringsresultater. Investeringsforvalteren tildeler E-, S- og G-vægtninger til virksomheder, hvor E- og S-vægtningerne er baseret på væsentligheden af disse emner for virksomhedens sektor, mens G-vægtningerne er ens på tværs af sektorer, idet

investeringsforvalteren mener, at G gælder ligeligt for alle virksomheder. ESG-scoren anvender data fra tredjepartsleverandører (aktuelt MSCI, Refinitiv). For nuværende har G-faktorkategorien den højeste overordnede vægtning i modellen, efterfulgt af E-faktorkategorien og derefter S-faktorkategorien. Faktorer og deres vægtninger kan ændres over tid i takt med, at modellen revideres og opdateres. Individuelle porteføljevirksomheder kan have E-, S-, G- eller overordnede ESG-scorer, der ligger under gennemsnittet.

Hvis fonden investerer i et land, forventes procentdelen af fondens samlede aktiver, som er tilknyttet det angivne land, ikke at være større end vægtningen af det land i fondens benchmark, indekset, plus 5 procentpoint (10 procentpoint for USA), eller mindre end vægtningen af landet i indekset minus 5 procentpoint (10 procentpoint for USA). Det er ikke påkrævet, at fonden investerer i alle landene i indekset. Fonden kan efter investeringsforvalterens skøn investere op til 10 % af fondens samlede aktiver i virksomheder på markeder, der ikke er en del af indekset.

Fonden kan investere i virksomheder med en hvilken som helst markedsværdi. Fonden kan investere i en bred vifte af brancher.

Fonden søger via investeringsprocessen, som er beskrevet ovenfor, at fremme modvirkning af klimaaendringer ved at opretholde kvantitative bæredygtighedsindikatorer, der er mere positive over for en sådan modvirkning end fondens indeks. For at gøre dette, overvejer fonden dens:

- Aktuell emissionsprofil, fondens aktuelle vægtede gennemsnitlige CO2-intensitet ("WACI") for anvendelsesområde 1+2-emissioner.
- Seneste emissionsprofil, fondens etårige rullende gennemsnitlige WACI ("A-WACI"), som beskrevet i Bilag II om SFDR-forordningen i Bilag I til dette tillæg.
- ESG-scorer fra tredjeparter.

Fonden fremmer de angivne miljømæssige karakteristika i forbindelse med modvirkning af klimaaendringer ved løbende at integrere data om CO2-intensitet i investeringsforvalterens kvantitative model til udvælgelse af aktier. Det har den effekt, at fondens portefølje til enhver tid favoriserer virksomheder med en lavere CO2-intensitet end indekset.

Fonden fremmer de miljømæssige karakteristika i forbindelse med modvirkning af klimaaendringer og er herved klassificeret som et finansielt produkt i henhold til artikel 8 i SFDR-forordningen. Se www.causewaycap.com for yderligere oplysninger om ESG-tilgangen.

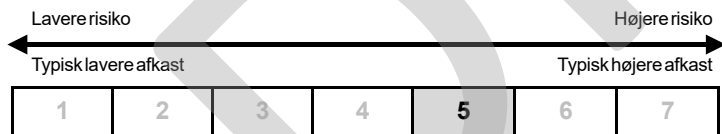
For akkumulerende aktieklasser udbetales der ikke udbytte og indkomst, som er tilknyttet disse klasser, geninvesteres automatisk i fonden og afspejles i de relevante klassers nettoværdi pr. aktie.

For udloddende aktieklasser påtænkes det, at et årligt udbytte af fondens nettoindtægter, som er tilknyttet disse klasser, vil blive udbetalt.

For yderligere oplysninger om fondens investeringspolitik kan De se "**Investeringsmål, politikker og begrænsninger**" i fondens prospekt og "**Investeringsmål**" og "**Investeringsstrategi**" i fondens tillæg, som er tilgængelig på www.causewaycap.com/non-us-investors.

De kan indløse Deres aktier på enhver arbejdsdag, hvor forretningsbanker er åbne i Dublin, London og Los Angeles ved at indsende Deres anmodning til administratoren senest kl. 14.30 (irsk tid).

Risiko- og afkastprofil



Disse tal vurderer, hvilke resultater fonden kan opnå og risikoen for at tabe noget af eller hele Deres kapital. Generelt indebærer potentialet for højere fortjeneste også højere risiko for tab. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering. Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid.

Fonden rangeres som 5, fordi fonde af denne type tidligere har oplevet middel til høje stigninger og fald i værdien.

Visse andre risici:

Risiko forbundet med markedsudsving og udvælgelse af værdipapirer. Hvis værdien af fondens investeringer falder, kan De tabe penge. Globale økonomier er i stigende grad indbyrdes forbundne, og politiske, økonomiske og andre typer forhold og hændelser (herunder, men ikke begrænset til, krig, konflikter, naturkatastrofer, pandemier, epidemier, handels- og toldordninger, inflation/deflation og social uro) i et land eller område kan have en negativ indvirkning på et andet land eller område. Endvidere kan forekomsten af ekstreme vejrforhold eller geologiske hændelser, brande, oversvømmelser, jordskælv, klimaforandringer eller andre naturkatastrofer eller menneskeskabte katastrofer, sygdomsudbrud, epidemier og pandemier, skadevoldende handlinger, cyberangreb eller terrorhandling, blandt andre hændelser, have en negativ indvirkning på fondens resultater. Disse hændelser kan resultere i, blandt andre konsekvenser, lukning af grænser, lukning af børs, helbredsundersøgelser, forsinkelser af sundhedsydelser, karantæner, aflysninger, afbrydelser af forsyningskæden, lavere efterspørgslen fra forbrugere, markedsvolatilitet og generel usikkerhed. Disse hændelser kan have en negativ indvirkning på udstedere,

markeder og økonomier på kort og langt sigt, herunder på måder, som ikke nødvendigvis kan forudsiges. Det kan have en negativ indvirkning på fonden, hvis værdien af en af porteføljens besiddelser bliver skadet af politiske eller økonomiske forhold eller hændelser. Endvidere kan negative politiske og økonomiske forhold og hændelser forstyrre de processer, som er nødvendige for fondens drift. Vi kan ikke garantere, at fonden vil opnå sit investeringsmål.

Risiko forbundet med udenlandske værdipapirer. Værdien af fondens værdipapirer kan blive påvirket af sociale, politiske og økonomiske udviklinger og love, som relaterer til udenlandske investeringer, såvel som udenlandske valutakurser. Andre risici omfatter risici forbundet med handel, afvikling, varetagelse og andre driftsmæssige forhold, kildeskatter eller andre skatter samt mindre stringente investorbekræftelses- og oplysningskrav på nogle udenlandske markeder. Alle disse faktorer kan gøre udenlandske værdipapirer på nye markeder mindre likvide, mere volatile og sværere at værdiansætte. Disse risici er højere for investeringer på nye markeder.

Bæredygtighedsrisiko. ESG- eller bæredygtighedsscorer er en faktor i investeringsforvalterens proprietære computermodel, der anvendes til udvælgelse af investeringer for fonden. Anvendelsen af bæredygtighedskriterier kan påvirke fondens eksponering mod visse virksomheder, sektorer, regioner og lande samt påvirke fondens resultater, afhængigt af om sådanne investeringer fremmes eller ej. Anvendelsen af bæredygtighedskriterier kan også påvirke fondens resultater i forhold til lignende fonde, der ikke tager en sådan faktor i betragtning. Fondens resultater kan være dårligere end resultaterne for andre fonde, der ikke anvender bæredygtighedskriterier eller anvender andre bæredygtighedskriterier som en investeringsfaktor. I sin vurdering af en investering er investeringsforvalteren derudover afhængig af oplysninger fra tredjeparter. Disse oplysninger kan være ufuldstændige, upræcise eller utilgængelige, hvilket kan påvirke analysen af bæredygtighedsemner, der er relevante for den pågældende investering, negativt.

Se også beskrivelsen af de risici, som gælder for fonden i "**Investeringsrisici**" i fondens prospekt og "**Risici**" i fondens tillæg.

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløb, som kan fratrækkes, før det investeres, eller før vi udbetaler salgsprovenuet for Deres investering.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	0,75%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	Ingen
--------------------------	-------

Gebyrer anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive udgifter til markedsføring og distribution. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

De viste ind- og udtrædelsesgebyrer, hvis de eksisterer, er på deres maksimalt tilladte niveau, og i nogle tilfælde vil investorer muligvis betale mindre. Faktiske gebyrer bør bekræftes af Deres finansielle rådgiver eller udlodningsagent.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at begrænse løbende gebyrer (ekskl. udgifter til renter, skatter, kurtag og provisioner, gebyrer for aktionærydelser, gebyrer og udgifter i andre fonde, som fonden investerer i, og ekstraordinære udgifter) af aktieklassen til 0,75 % af fondens gennemsnitlige daglige nettoværdi.

De kan finde flere oplysninger om gebyrer i "**Gebyrer og udgifter**" i fondens prospekt og "**Forvaltning af fonden, gebyrer og udgifter**" i fondens tillæg.

Tidligere resultater

Der foreligger ikke tilstrækkelige data til at give en nyttig indikation af tidligere resultater.

Fonden blev oprettet i 2026.

Praktiske oplysninger

Depotbanken New York Mellon SA/NV.

Prospektet og den seneste årsberetning og enhver halvårlig beretning kan rekvireres vederlagsfrit fra fonden på Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Disse dokumenter og andre praktiske oplysninger kan findes på fondens websted: www.causewaycap.com/non-us-investors.

Med bestyrelsens samtykke kan en aktionær konvertere sine aktier til en anden klasse i fonden eller en anden underfond ved at give besked om det i god tid til BNY Mellon som beskrevet i prospektet. Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited drages kun til ansvar for udsagn i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele af fondens prospekt.

Oplysninger om repræsentativ aktieklasse for dette dokument med central investorinformation: Class I GBP Accumulation Shares er blevet valgt som den repræsentative aktieklasse for Class I GBP Distribution Shares (IE00051X4RP4), Class I USD Accumulation Shares (IE000DW316L0) og Class I USD Distribution Shares (IE000I9GV5Y0). Yderligere oplysninger om disse klasser findes i underfondens tillæg.

Fonden er en underfond af Causeway Funds plc, som er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfondene. Dette betyder, at aktiverne og passiverne for hver underfond er adskilt ved lov.

Fonden er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan have betydning for Deres personlige, skattemæssige stilling. For yderligere oplysninger bedes De kontakte deres skatterådgiver. Nærmere oplysninger om en ajourført vederlagspolitik for Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og goder beregnes, samt identiteten af de personer, der er ansvarlige for tildeling af vederlag og andre goder, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, hvis et sådant udvalg eksisterer, er tilgængelige på <http://www.carnegroup.com/resources>, og en papirudgave kan rekvireres vederlagsfrit.

Denne fond og forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 7 september 2026.