

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 Systematic UCITS Fund, ein Teilfonds von Causeway Funds PLC, Class I EUR Accumulation Shares (ISIN: IE000NTM9AS8)

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 zu erwirtschaften.

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Der Fonds investiert normalerweise in Aktienwerte von Unternehmen in Industrieländern und Schwellenländern. Der Anlageverwalter investiert vornehmlich in Stammaktien, wird jedoch auch andere Wertpapierarten verwenden, die in der Ergänzung beschrieben werden.

Bei der Anlage des Fondsvermögens verfolgt der Anlageverwalter einen quantitativen Anlageansatz für den Kauf und Verkauf von Anlagen. Wie nachstehend näher beschrieben, analysiert das proprietäre Computermodell des Anlageverwalters für die Auswahl von Wertpapieren Faktoren in Bezug auf die Scores in den Bereichen Umwelt („E“), Soziales („S“) und Unternehmensführung („G“) (zusammen ein „ESG-Score“), auf die Bewertung und Marktstimmung (z. B. Korrekturen der Gewinnprognosen, Renditen nach Gewinnbekenntnissen sowie Stimmungsanalyse von Transkripten von Ergebnispräsentationen mittels Techniken der Verarbeitung natürlicher Sprache und des maschinellen Lernens), auf technische Indikatoren (z. B. risikobereinigte Kursdynamik und Netzwerk-/Peer-Momentum, jeweils gemessen über verschiedene Zeithorizonte) sowie auf langfristiges Wachstum, Qualität und Unternehmensereignisse. Das Netzwerk-/Peer-Momentum berechnet das gewichtete durchschnittliche risikobereinigte Momentum über Vergleichsgruppen hinweg, die auf der Grundlage von Wettbewerbsbeziehungen, Lieferanten-/Kundenbeziehungen, Überschneidungen bei der Branchenklassifizierung und einer auf der Verarbeitung natürlicher Sprache basierenden Ähnlichkeitsanalyse der Transkripte von Ergebnispräsentationen der Portfoliounternehmen gebildet werden. Die oben beschriebenen Techniken der Verarbeitung natürlicher Sprache und des maschinellen Lernens stellen einen von mehreren Inputfaktoren im quantitativen Modell des Anlageverwalters dar. Den Portfoliomanagern steht es frei, die vom quantitativen Modell generierten Anlageempfehlungen außer Kraft zu setzen oder abzulehnen.

Derzeit entfallen im Modell die höchsten Gesamtgewichtungen auf die Faktorkategorien Bewertung und Marktstimmung. Die relative Gewichtung der einzelnen Faktoren (mit Ausnahme des ESG-Faktors) variiert bei jeder Aktie je nach Klassifizierung (z. B. Wert, Wachstum, Momentum oder andere Klassifizierungen). Die relativen Gewichtungen dieser Faktoren werden gelegentlich als „kontextbezogene Gewichtungen“ bezeichnet. Faktoren und deren Gewichtungen können sich im Laufe der Zeit ändern, wenn das Modell überarbeitet und aktualisiert wird oder sich die Klassifizierung einer Aktie ändert. Zusätzlich zur quantitativen Analyse überprüfen die auf Fundamentalanalysen spezialisierten Analysten des Anlageverwalters die quantitativen Ergebnisse, um besondere Themen wie bevorstehende Fusionen und Übernahmen oder Änderungen im Management zu identifizieren und zu behandeln, die vom quantitativen Modell möglicherweise nicht erfasst werden.

Zur Ermittlung des ESG-Scores eines Unternehmens wendet der Anlageverwalter zum Zeitpunkt des Kaufs eine proprietäre Methodik zur Nachhaltigkeitsbewertung an, die eine Kombination aus den proprietären Nachhaltigkeitsfaktoren und Gewichtungen des Anlageverwalters sowie ESG-Daten von Dritten umfasst. Der ESG-Score wurde entwickelt, um die langfristigen wesentlichen Nachhaltigkeitsmerkmale eines Unternehmens und dessen allgemeine Nachhaltigkeitsmerkmale innerhalb seines Sektors zu messen sowie deren Potenzial zur Steigerung der Wertentwicklung der Anlagen zu bewerten. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen je nach Sektor und Unternehmen variieren können, und ermittelt die Nachhaltigkeitsaspekte, die seiner Ansicht nach für die Wertentwicklung der Anlagen am wesentlichsten sind. Der Anlageverwalter weist den Unternehmen Gewichtungen für die Faktoren E (Umwelt), S (Soziales) und G (Unternehmensführung) zu, wobei die E- und S-Gewichtungen auf der

Wesentlichkeit dieser Themen für den jeweiligen Unternehmenssektor basieren, während die G-Gewichtungen sektorübergreifend identisch sind, da der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass G für alle Unternehmen von Bedeutung ist. Der ESG-Score basiert auf Daten von Drittanbietern (derzeit MSCI, Refinitiv). Gegenwärtig weist die Faktorkategorie „G“ die höchste Gesamtgewichtung innerhalb des Modells auf, gefolgt von der Faktorkategorie „E“ und anschließend der Faktorkategorie „S“. Faktoren und deren Gewichtungen können sich im Laufe der Zeit ändern, wenn das Modell überarbeitet und aktualisiert wird. Einzelne Portfoliounternehmen können unterdurchschnittliche E-, S-, G- oder ESG-Gesamtwerte aufweisen.

Wenn der Fonds in einem Land anlegt, wird erwartet, dass der prozentuale Anteil des Gesamtvermögens des Fonds, der diesem Land zuzurechnen ist, die Gewichtung dieses Landes im Referenzwert des Fonds, dem Index, um nicht mehr als 5 Prozentpunkte (bei den Vereinigten Staaten um nicht mehr als 10 Prozentpunkte) über- oder unterschreitet. Der Fonds ist nicht verpflichtet, in jedes im Index enthaltene Land zu investieren. Nach Ermessen des Anlageverwalters kann der Fonds bis zu 10 % seines Gesamtvermögens in Unternehmen investieren, die in Märkten ansässig sind, die nicht im Index enthalten sind.

Der Fonds kann in Unternehmen jeder Marktkapitalisierung investieren. Der Fonds kann in ein breites Spektrum von Branchen investieren.

Durch den oben beschriebenen Anlageprozess strebt der Fonds an, den Klimaschutz zu fördern, indem quantitative Nachhaltigkeitsindikatoren beibehalten werden, die im Hinblick auf den Klimaschutz günstiger sind als die des Referenzindex des Fonds. Zu diesem Zweck berücksichtigt der Fonds Folgendes:

- Aktuelles Emissionsprofil, d. h. die aktuelle gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) des Fonds auf Grundlage der Scope 1- und Scope 2-Emissionen.
- Jüngstes Emissionsprofil, d. h. der gleitende Einjahresdurchschnitt der WACI („A-WACI“) des Fonds, wie in Anhang II der Offenlegungsverordnung in Anhang I dieser Ergänzung beschrieben.
- ESG-Scores Dritter.

Durch die kontinuierliche Einbeziehung von Kohlenstoffintensitätsdaten in das quantitative Titelauswahlmodell des Anlageverwalters, die bewirkt, dass die Portfolioauswahl des Fonds stets auf Unternehmen ausgerichtet ist, die im Vergleich zum Index eine geringere Kohlenstoffintensität aufweisen, bewirkt der Fonds das genannte Umweltmerkmal „Klimaschutz“.

Da der Fonds das Umweltmerkmal „Klimaschutz“ bewirkt, ist er als Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuft. Weitere Informationen zum ESG-Ansatz finden Sie unter www.causewaycap.com.

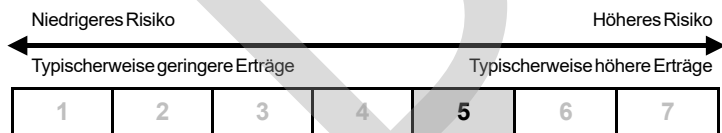
Für thesaurierende Anteilsklassen werden keine Dividenden ausgeschüttet, die diesen Klassen zurechenbaren Erträge werden automatisch in den Fonds reinvestiert und spiegeln sich im Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse wider.

Für ausschüttende Anteilsklassen 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, Anlageichtlinien 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 stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Dieser Fonds ist in die Kategorie 5 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 Grenzsicherungen, Börsenschließungen, Gesundheitsuntersuchungen, Verzögerungen bei der Gesundheitsversorgung, Quarantänen, Stornierungen, 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 für 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.

Nachhaltigkeitsrisiko. ESG- oder Nachhaltigkeits-Scores sind ein Faktor im proprietären Computermodell des Anlageverwalters, das zur Auswahl der Anlage für den Fonds verwendet wird. Die Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien kann sich auf das Engagement des Fonds in bestimmten Unternehmen, Sektoren, Regionen und Ländern auswirken und die Wertentwicklung des Fonds beeinflussen, je nachdem, ob die entsprechenden Anlagen vom Markt aktuell bevorzugt oder gemieden werden. Die Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien kann sich auch auf die Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu ähnlichen Fonds auswirken, die solche Kriterien nicht anwenden. Die Wertentwicklung des Fonds kann niedriger ausfallen als die vergleichbarer Fonds, die keine Nachhaltigkeitskriterien oder andere Nachhaltigkeitskriterien bei ihren Anlageentscheidungen anwenden. Darüber hinaus ist der Anlageverwalter bei der Bewertung einer Anlage auf Informationen und Daten aus Drittquellen angewiesen, die unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein können. Dies kann die Analyse der für die jeweilige Anlage relevanten Nachhaltigkeitsaspekte beeinträchtigen.

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	0,75%
-----------------	-------

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

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Keine
---	-------

Die gezahlten Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds einschließlich Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potenzielle 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 Anteilhabern, Gebühren und Kosten anderer Fonds, in die der Fonds investiert, und außerordentliche Kosten) der Anteilsklasse auf 0,75% 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 2026 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 Anteilsklasse für diese wesentlichen Anlegerinformationen: Class I EUR Accumulation Shares wurde als repräsentative Anteilsklasse für ausschüttende Anteile der Klasse I EUR (IE00024RY3C3) 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 7. September 2026.