

Sijoittajan avaintiedot



Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Causeway Global Systematic UCITS Fund, Causeway Funds PLC -rahaston alarahasto, Class I GBP Accumulation Shares (ISIN : IE000OT8UPU6)

Rahastoa hallinnoi Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("rahastoyhtiö")

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite

Rahaston sijoitustavoitteena on pääoman kasvu pitkällä aikavälillä.

Sijoitusstrategia

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti suhteessa vertailuarvoon. Rahasto sijoittaa tavallisesti kehittyneillä ja kehittyvillä markkinoilla toimivien yritysten osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahastonhoitaja sijoittaa ensisijaisesti kantaosakkeisiin, mutta käyttää myös muita rahastoa koskevassa liitteessä mainittuja arvopaperityyppejä.

Sijoittaessaan rahaston varoja rahastonhoitaja käyttää sijoitusten ostamisessa ja myymisessä kvantitatiivista lähestymistapaa. Kuten jäljempänä tarkemmin kuvataan, rahastonhoitajan oma tietokoneanalyysi analysoi arvopapereiden valintaa varten tekijöitä, jotka liittyvät ympäristöä ("E"), yhteiskuntaa ("S") ja hallintotapaa ("G") koskeviin pisteisiin (yhdessä "ESG-pisteet"), arvostukseen, sentimenttiin (esimerkiksi tulosestimateihin tehdyt tarkistukset, tulosjulkistusten vaikutus tuottoon sekä tulosinfotilaisuuksien litterointien sentimenttianalyysi luonnollisen kielen käsittelyn ja koneoppimisen menetelmin), teknisiin indikaattoreihin (esimerkiksi riskikorjattu hintamomentum sekä verkosto- tai vertaisryhmämomentum, joita kumpaakin mitataan useilla aikajänteillä), pitkän aikavälin kasvuun, laatuun ja yritystapahtumiin. Verkosto- tai vertaisryhmämomentum lasketaan riskikorjatun momentumin painotettuna keskiarvona vertaisryhmistä, jotka on muodostettu kilpailija-, toimittaja- tai asiakassuhteiden, toimialaluokitusten päällekkäisyyden sekä luonnollisen kielen käsittelyyn perustuvan samankaltaisuusanalyysin perusteella. Analyysi tehdään sijoituskohteina olevien yritysten tulosinfotilaisuuksien litteroinneista. Edellä kuvattuja luonnollisen kielen käsittelyn ja koneoppimisen menetelmiä hyödynnetään yhtenä osana rahastonhoitajan kvantitatiivista mallia. Salkunhoitajat voivat sivuuttaa tai hylätä minkä tahansa kvantitatiivisen mallin tuottaman sijoitussuosituksen oman harkintansa mukaan.

Tällä hetkellä arvostus- ja sentimentitekkijöiden ryhmillä on mallissa suurimmat kokonaispainot. Kunkin osakkeen kohdalla tekijöille (ESG-tekijöitä lukuun ottamatta) annettu suhteellinen paino vaihtelee osakkeen luokituksen mukaan (esimerkiksi arvo-, kasvu-, momentum- tai muu luokitus). Näiden tekijöiden suhteellisia painoja kutsutaan joskus "kontekstisidonnaisiksi painoiksi". Tekijät ja niiden painot voivat muuttua ajan myötä, kun mallia tarkistetaan ja päivitetään tai jos osakkeen luokitus muuttuu. Kvantitatiivisen tutkimuksen lisäksi rahastonhoitajan fundamenttianalysista vastaavat analyytikot käyvät läpi kvantitatiiviset tulokset pyrkien tunnistamaan ja ottamaan huomioon erityiskysymyksiä, kuten tulevia fuusioita ja yritysostoja tai yrityksen johdossa tapahtuvia muutoksia, joita kvantitatiivinen malli ei välttämättä havaitse.

Määrittääkseen yrityksen ESG-pisteet ostopäätöksellä rahastonhoitaja käyttää kestävyyden pisteyttämiseen omaa menetelmäänsä, jossa yhdistyvät sen omat kestävyystekijät ja niiden painot sekä kolmansien osapuolten ESG-tiedot. ESG-pisteet on suunniteltu mittaamaan yrityksen olennaisia pitkän aikavälin kestävyysominaisuuksia ja yleisiä kestävyysominaisuuksia sen omalla sektorilla sekä sitä, missä määrin nämä ominaisuudet voivat edistää sijoitusten tuotto- tai arvonekehitystä. Rahastonhoitaja olettaa, että kestävyysriskit ja -mahdollisuudet voivat vaihdella sektoreittain ja yrityksittäin, ja tunnistaa kestävyyskysymykset, joiden se katsoo olevan olennaisimpia sijoitusten tuotto- tai arvonekehityksen kannalta. Rahastonhoitaja määrittää E-, S- ja G-tekijöiden painot yrityksille. E- ja S-tekijöiden painot määrittyvät sen mukaan, kuinka olennaisia nämä kysymykset ovat yrityksen sektorilla, kun taas G-tekijöiden painot ovat samat kaikille sektoreille, koska rahastonhoitaja katsoo G-tekijöiden koskevan kaikkia yrityksiä samalla tavalla. ESG-

pisteissä hyödynnetään kolmansien osapuolten palveluntarjoajien tietoja (tällä hetkellä MSCI ja Refinitiv). Tällä hetkellä mallissa suurin kokonaispaino on G-tekijöiden ryhmällä, seuraavaksi suurin E-tekijöiden ryhmällä ja sen jälkeen S-tekijöiden ryhmällä. Tekijät ja niiden painot voivat muuttua ajan myötä, kun mallia tarkistetaan ja päivitetään. Yksittäisillä salkkuun kuuluvilla yrityksillä voi olla keskimääräistä heikommat E-, S- tai G-pisteet tai ESG-kokonaispisteet.

Jos rahasto sijoittaa johonkin maahan, kyseiseen maahan tehtyjen sijoitusten osuuden rahaston kokonaisvaroihin ei odoteta olevan suurempi kuin maan paino rahaston vertailuarvossa (indeksissä) lisätyn 5 prosenttiyksiköllä (Yhdysvaltojen osalta 10 prosenttiyksiköllä) eikä pienempi kuin maan paino indeksissä vähennettynä 5 prosenttiyksiköllä (Yhdysvaltojen osalta 10 prosenttiyksiköllä). Rahaston ei edellytetä sijoittavan kaikkiin indeksiin sisältyviin maihin. Rahasto voi rahastonhoitajan harkinnan mukaan sijoittaa enintään 10 prosenttia kokonaisvaroihin yrityksiin markkinoilla, jotka eivät sisälly indeksiin.

Rahasto voi sijoittaa markkina-arvoltaan minkä tahansa suuruisiin yrityksiin. Rahasto voi sijoittaa monille eri toimialoille.

Edellä kuvatus sijoitusprosessin avulla rahasto pyrkii edistämään ilmastomuutoksen hillitsemistä pitämällä kvantitatiiviset kestävyysindikaattorinsa hillitsemisen kannalta indeksin vastaavia suotuisampina. Tätä varten rahasto ottaa huomioon seuraavat:

- Nykyinen päästöprofiili eli rahaston tämänhetkinen Scope 1+2 -päästöjen painotettu keskimääräinen hiili-intensiteetti ("WACI").
- Viimeaikainen päästöprofiili eli rahaston WACI:n yhden vuoden liukuva keskiarvo ("A-WACI"), kuten tämän liitteen lisäyksessä I olevassa SFDR-liitteessä II kuvataan.
- Kolmansien osapuolten ESG-pisteet.

Rahasto edistää ilmoitettua ympäristöön liittyvää ominaisuutta, eli ilmastomuutoksen hillitsemistä, sisällyttämällä hiili-intensiteettitiedot jatkuvasti rahastonhoitajan kvantitatiiviseen osakevalintamalliin. Näin rahaston salkun muodostamisessa painotetaan aina yrityksiä, joiden hiili-intensiteetti on alhaisempi indeksiin verrattuna.

Rahasto edistää ympäristöön liittyvää ominaisuutta, eli ilmastomuutoksen hillitsemistä, ja se luokitellaan siten SFDR-asetuksen 8 artiklan soveltamisalaan kuuluvaksi rahoitustuotteeksi. Tarkempia tietoja ESG-lähestymistavasta on osoitteessa www.causewaycap.com.

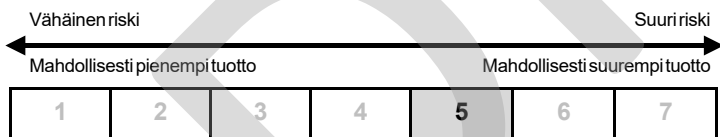
Kasvuosuuksista ei makseta osinkoa, vaan niiden tuotto sijoitetaan automaattisesti uudelleen rahastoon, mikä näkyy kyseisten kasvuosuuksien osuuskohtaisessa nettoarvossa.

Tuotto-osuuksista on tarkoitus maksaa vuosittain osinkoa, joka vastaa niiden osuutta rahaston nettotuotosta.

Lisätietoja rahaston sijoituspolitiikasta on tarjousesitteen kohdassa "Sijoitustavoitteet, -politiikka ja -rajoitukset" sekä rahastoa koskevan liitteen kohdissa "Sijoitustavoite" ja "Sijoitusstrategia". Asiakirjat ovat saatavilla osoitteessa www.causewaycap.com/non-us-investors.

Sijoittaja voi lunastaa osuutensa minä tahansa kaupankäyntipäivänä, jona liikepankit ovat avoinna Dublinissa, Lontoossa ja Los Angelesissa. Lunastuspyyntö on jätettävä hallinnoijalle viimeistään klo 14.30 (Irlannin aikaa).

Riski-hyötyprofiili



Nämä luvut kuvaavat rahaston mahdollista tuotto- tai arvonekehitystä ja riskiä menettää sijoitetta pääoma osittain tai kokonaan. Suurempi tuottopotentiaali tarkoittaa yleensä myös suurempaa tappioriskiä. Alinkaan luokkia ei merkitse riskitöntä sijoitusta. Esitetty riskiluokitus ei ole taattu, ja se saattaa muuttua ajan kuluessa.

Tämä rahasto on sijoitettu luokkaan 5, koska tämäntyyppisten rahastojen arvo on aiemmin vaihdellut kohtalaisesti tai voimakkaasti.

Eräitä muita riskejä:

Markkinoiden vaihteluun ja arvopapereiden valintaan liittyvä riski. Jos rahaston sijoitusten arvo laskee, sijoittaja voi menettää rahaa. Eri maiden taloudet ovat yhä tiiviimmin sidoksissa toisiinsa, ja yhden maan tai alueen poliittiset, taloudelliset ja muut olosuhteet tai tapahtumat (kuten sodat, konfliktit, luonnonkatastrofit, pandemiat, epidemiat, kauppa- ja tullijärjestelyt, inflaatio tai deflaatio sekä yhteiskunnalliset levottomuudet) voivat vaikuttaa haitallisesti johonkin toiseen maahan tai alueeseen. Lisäksi muun muassa rajut sääilmiöt tai geologiset tapahtumat, tulipalot, tulvat, maanjäristykset, ilmastomuutos tai muut luonnon tai ihmisen aiheuttamat katastrofit, tautien leviäminen, epidemiat ja pandemiat, tahalliset vahingonteot, kyberhyökkäykset tai terroriteot voivat vaikuttaa haitallisesti rahaston tuottoon. Nämä tapahtumat voivat johtaa muun muassa rajojen ja pörssien sulkemiseen, terveystarkastuksiin, terveydenhuoltopalveluiden viivästytykseen, karanteeneihin, peruutuksiin, toimitusketjujen häiriöihin, kuluttajakysynnän heikkenemiseen, markkinoiden volatiiliteettiin ja yleiseen epävarmuuteen. Tällaiset tapahtumat voivat vaikuttaa haitallisesti

liikkeeseenlaskijoihin, markkinoihin ja talouksiin sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä, myös sellaisilla tavoilla, joita ei välttämättä voida ennakoita. Jos poliittiset tai taloudelliset olosuhteet tai tapahtumat heikentävät jonkin rahaston salkkuun kuuluvan sijoituksen arvoa, se voi vaikuttaa rahastoon haitallisesti. Lisäksi epäsuotuisat poliittiset ja taloudelliset olosuhteet ja tapahtumat voivat häiritä prosesseja, jotka ovat edellytyksenä rahaston toiminnalle. Rahaston sijoitustavoitteen saavuttamista ei voida taata.

Ulkomaisiin arvopapereihin liittyvä riski. Ulkomaisiin sijoituksiin liittyvä yhteiskunnallinen, poliittinen ja taloudellinen kehitys ja lainsäädäntö sekä valuuttakurssit voivat vaikuttaa rahaston arvopapereiden arvoon. Muita riskejä ovat muun muassa kaupankäyntiin, selvitykseen ja varojen säilyttämiseen liittyvät riskit sekä muut operatiiviset riskit, lähdeverot tai muut verot sekä joidenkin ulkomaisten markkinoiden lievemmat sijoitajansuojat ja tiedonantoa koskevat vaatimukset. Kaikki nämä seikat voivat vähentää ulkomaisten arvopapereiden likviditeettiä, lisätä niiden volatiiliteettiä ja vaikeuttaa niiden arvostamista. Kehittyville markkinoille tehtyjen sijoitusten kohdalla nämä riskit ovat suurempia.

Kestävyysriski. ESG- tai kestävyyspisteet ovat yksi tekijä rahastonhoitajan omassa tietokoneomallissa, jota käytetään rahaston sijoitusten valinnassa. Kestävyyskriteerien käyttö voi vaikuttaa rahaston altistumiseen tietyille yrityksille, sektoreille, alueille ja maille sekä rahaston tuottoon sen mukaan, ovatko tällaiset sijoitukset suosiossa vai eivät. Kestävyyskriteerien käyttö voi vaikuttaa myös rahaston tuottoon verrattuna samankaltaisiin rahastoihin, joissa tällaista tekijää ei oteta huomioon. Rahasto voi tuottaa vähemmän kuin rahastot, jotka eivät huomioi lainkaan tai huomioivat eri kestävyyskriteerejä sijoituksissaan. Lisäksi rahastonhoitajan on sijoitusta arvioidessaan riippuvainen tiedoista, joita se hankkii kolmansilta osapuolilta. Tiedot voivat olla puutteellisia tai virheellisiä, tai niitä ei välttämättä ole saatavilla, mikä voi vaikuttaa haitallisesti tietyin sijoituksen kannalta olennaisien kestävyyskysymysten analysointiin.

Kuvaus rahastoon liittyvistä riskeistä esitetään myös rahaston tarjousesitteen kohdassa "Sijoitusriskit" ja rahastoa koskevan liitteen kohdassa "Riskit".

Kulut

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut:	
Merkintäpalkkio	Eimitään
Lunastuspalkkio	Eimitään
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluna ennen sijoittamista tai ennen sijoituksen tuoton maksamista.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut:	
Juoksevat kulut	0,75%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut:	
Tulosperusteinen palkkio	None

Perityt kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot on ilmoitettu sallittuina enimmäismäärinä, ja joissain tapauksissa sijoittaja saattaa maksaa vähemmän. Tosiasialliset kulut on syytä tarkistaa rahoitusneuvojalta tai jakelijalta.

Rahastonhoitaja on tällä hetkellä sitoutunut rajoittamaan osuuslajin juoksevat kulut 0,75 prosenttiin rahaston keskimääräisestä päivittäisestä nettoarvosta. Juokseviin kuluihin ei tässä lasketa korkokuluja, veroja, välityspalkkioita ja provisioita, osuudenomistajapalveluiden palkkioita, rahaston sijoituskohteina olevien muiden rahastojen palkkioita ja kuluja eikä satunnaisia kuluja.

Lisätietoja kuluista on rahaston tarjousesitteen kohdassa **"Palkkiot ja kulut"** sekä rahastoa koskevan liitteen kohdassa **"Rahaston hallinnointi, palkkiot ja kulut"**.

Aiempi tuotto- tai arvonkehi tys

Tietoja ei ole riittävästi, jotta aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä voitaisiin antaa hyödyllinen kuva.

Rahasto perustettiin vuonna 2026.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö Bank of New York Mellon SA/NV.

Tarjousesite, viimeisin vuosikertomus ja mahdollinen sen jälkeen julkaistu puolivuotiskatsaus ovat saatavissa maksutta pyynnöstä rahastolta osoitteesta Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Nämä asiakirjat ja muut käytännön tiedot ovat saatavilla rahaston verkkosivustolla osoitteessa www.causewaycap.com/non-us-investors.

Osuudenomistaja voi hallituksen suostumuksella vaihtaa osuutensa rahaston toisen osuuslajin tai toisen alarahaston osuuksiin ilmoittamalla asiasta asianmukaisesti BNY Mellonille tarjousesitteessä kuvatulla tavalla. Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston tarjousesitteen asianomaisten osien kanssa.

Tiedot edustavasta osuuslajista, jota tämä avaintietoasiakirja koskee: Class I GBP Accumulation Shares on valittu edustamaan osuuslajeja Class I GBP Distribution Shares (IE00051X4RP4), Class I USD Accumulation Shares (IE000DW316L0) ja Class I USD

Distribution Shares (IE000I9GV5Y0). Lisätietoja näistä osuuslajeista on alarahastoa koskevassa liitteessä.

Rahasto on Causeway Funds plc:n alarahasto. Causeway Funds plc on sateenvarjarahasto, jonka alarahastojen vastuut ovat toisistaan erillisiä. Tämä tarkoittaa, että kunkin alarahaston varat ja vastuut ovat lakisääteisesti erillisiä.

Rahastoon sovelletaan Irlannin verolainsäädäntöä. Tämä voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Lisätietoja saa veroneuvojalta. Tiedot Carne Global Fund Managers (Ireland) Limitedin ajantasaisesta palkkiokäytännöstä, kuten kuvaus siitä, miten palkkiot ja etuudet lasketaan, sekä palkkioiden ja etuuksien myöntämisestä vastaavien henkilöiden henkilöllisyys, mukaan lukien mahdollisen palkitsemisvaliokunnan kokoonpano, ovat saatavilla osoitteessa www.carnegroup.com/resources, ja paperikopion saa pyynnöstä maksutta.

Rahastolle ja rahastoyhtiölle on myöntänyt toimiluvan Irlanti, ja niitä valvoo Irlannin keskuspankki. Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 7 syyskuuta 2026.