

Informations clés pour l'investisseur



Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire afin que vous puissiez prendre une décision éclairée sur votre investissement.

Causeway Global Systematic UCITS Fund, un compartiment de Causeway Funds PLC, Class I GBP Accumulation Shares (ISIN : IE000OT8UPU6)

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de rechercher une croissance à long terme du capital.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active par rapport à un indice de référence. Le Fonds investira généralement dans des titres de participation émis par des entreprises situées sur des marchés développés et émergents. Le Gestionnaire d'investissement investit principalement dans des actions ordinaires, mais peut également recourir à d'autres types de titres mentionnés dans le Supplément.

Lorsqu'il investit les actifs du Fonds, le Gestionnaire d'investissement utilise une approche quantitative pour acheter et vendre des titres. Comme expliqué plus en détail ci-dessous, le modèle informatique propriétaire du Gestionnaire d'investissement analyse, pour sélectionner les titres, des facteurs liés aux scores environnementaux (« E »), sociaux (« S ») et de gouvernance d'entreprise (« G ») (collectivement appelés « score ESG »), à la valorisation et au sentiment du marché (par exemple, les révisions des estimations de bénéfices ou les rendements annoncés après la publication des résultats et l'analyse du sentiment dans les transcriptions des conférences téléphoniques à l'aide de techniques de traitement du langage naturel et d'apprentissage automatique), des indicateurs techniques (comme la dynamique des prix ajustée au risque et la dynamique des pairs/réseaux, mesurées sur différents horizons temporels), la croissance à long terme, la qualité et les événements d'entreprise. La dynamique des pairs/réseaux mesure la moyenne pondérée de la dynamique ajustée en fonction du risque au sein de groupes de pairs formés sur la base des relations entre concurrents, des relations entre fournisseurs/clients, des chevauchements de classification sectorielle et de l'analyse de similitudes basée sur le traitement du langage naturel des transcriptions des conférences téléphoniques des entreprises en portefeuille. Les techniques de traitement du langage naturel et d'apprentissage automatique décrites ci-dessus constituent l'un des éléments d'entrée du modèle quantitatif utilisé par le Gestionnaire d'investissement. Les gestionnaires de portefeuille ont toute latitude pour ignorer ou rejeter toute recommandation d'investissement générée par le modèle quantitatif.

Actuellement, les catégories de facteurs liées à l'évaluation et au sentiment obtiennent les pondérations globales les plus élevées au sein du modèle. Pour chaque action, la pondération relative attribuée aux facteurs (hors ESG) varie en fonction de sa classification (par exemple, valeur, croissance, dynamique ou autres classifications). Les pondérations relatives de ces facteurs sont parfois désignées sous le terme « pondérations contextuelles ». Les facteurs et leur pondération peuvent évoluer au fil du temps, à mesure que le modèle est révisé et mis à jour, ou si la classification d'une action change. En parallèle de cette recherche quantitative, les analystes de recherche fondamentale du Gestionnaire d'investissement examinent les résultats quantitatifs pour tenter d'identifier et de traiter des problématiques spécifiques telles que les fusions et acquisitions ou changements de direction à venir qui peuvent ne pas être prises en compte par le modèle quantitatif.

Pour déterminer le score ESG d'une entreprise, le Gestionnaire d'investissement utilise une méthodologie de notation de la durabilité qui lui est propre. Cette méthodologie combine des facteurs et des pondérations de durabilité spécifiques au Gestionnaire d'investissement, ainsi que des données ESG provenant de sources externes, au moment de l'achat. Le score ESG a pour objectif d'évaluer les caractéristiques de durabilité significatives à long terme d'une entreprise, ainsi que ses performances globales en matière de durabilité dans son secteur d'activité, et son potentiel à contribuer à la performance des investissements. Le Gestionnaire d'investissement estime que les risques et les opportunités en matière de durabilité peuvent varier selon les secteurs et les entreprises. Il identifie les enjeux de durabilité qu'il juge les plus pertinents pour la performance des investissements. Le Gestionnaire d'investissement attribue des pondérations E, S et G aux entreprises, dont les

pondérations E et S sont basées sur l'importance de ces enjeux pour le secteur d'activité de l'entreprise, tandis que les pondérations G sont identiques pour tous les secteurs, car le Gestionnaire d'investissement estime que le critère G s'applique de manière uniforme à toutes les entreprises. Le score ESG s'appuie sur des données fournies par des prestataires externes (notamment MSCI et Refinitiv). Actuellement, la catégorie du facteur G est celle qui obtient la pondération la plus élevée au sein du modèle, suivie de la catégorie du facteur E, puis S. Les facteurs et leurs pondérations peuvent évoluer au fil du temps, à mesure que le modèle est révisé et mis à jour. Les sociétés en portefeuille individuelles peuvent avoir des scores E, S, G ou ESG globaux inférieurs à la moyenne.

Lorsque le Fonds investit dans un pays, le pourcentage de l'actif total du Fonds attribuable à ce pays ne devrait pas être supérieur à la pondération de ce pays dans l'indice de référence du Fonds, l'Indice, rehaussée de 5 points de pourcentage (10 points de pourcentage pour les États-Unis), ou inférieur à la pondération de ce pays dans l'Indice, diminuée de 5 points de pourcentage (10 points de pourcentage pour les États-Unis). Le Fonds n'est pas tenu d'investir dans chaque pays inclus dans l'Indice. À la discrétion du Gestionnaire d'investissement, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif total dans des entreprises situées sur des marchés non couverts par l'Indice.

Le Fonds peut investir dans des sociétés de toute capitalisation boursière. Le Fonds peut investir dans une multitude de secteurs d'activité.

Grâce au processus d'investissement décrit ci-dessus, le Fonds vise à promouvoir l'atténuation du changement climatique en maintenant des indicateurs de durabilité quantitatifs plus favorables à cette atténuation que ceux de son propre Indice. Pour ce faire, le Fonds prend en compte les éléments suivants :

- Le profil actuel des émissions correspond à l'intensité carbone moyenne pondérée actuelle du Fonds, calculée sur la base des émissions de Scope 1 et 2 (« WACI »).
- Le profil d'émissions récent correspond à la moyenne mobile sur un an du WACI du Fonds (« A-WACI »), tel que défini dans l'Annexe II du SFDR à l'Annexe I du présent Supplément.
- Scores ESG établis par des tiers.

En intégrant de manière continue les données relatives à l'intensité carbone dans le modèle de sélection quantitative des actions utilisé par le Gestionnaire d'investissement, le portefeuille du Fonds est orienté en permanence vers les entreprises présentant une intensité carbone plus faible par rapport à l'Indice, ce qui contribue à promouvoir l'objectif environnemental déclaré de lutte contre le changement climatique.

Le Fonds promeut la caractéristique environnementale d'atténuation du changement climatique, et est donc classé comme un produit financier relevant du champ d'application de l'article 8 du Règlement SFDR. Pour plus de détails sur l'approche ESG, veuillez vous reporter à : www.causewaycap.com.

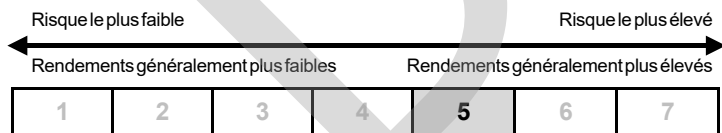
Pour les catégories d'actions de capitalisation, les dividendes ne seront pas versés et les revenus attribuables à ces catégories seront automatiquement réinvestis dans le Fonds et reflétés dans la Valeur nette d'inventaire par action des catégories concernées.

Pour les catégories d'actions de distribution, il est prévu qu'un dividende annuel du revenu net du Fonds attribuable à ces catégories soit versé.

Pour plus d'informations sur la politique d'investissement du Fonds, veuillez vous reporter à la section « **Objectifs, politiques et restrictions d'investissement** » du Prospectus du Fonds et aux sections « **Objectif d'investissement** » et « **Stratégie d'investissement** » du Supplément du Fonds, disponibles à l'adresse : www.causewaycap.com/non-us-investors.

Vous pouvez demander le rachat de vos actions chaque jour ouvrable au cours duquel les banques commerciales sont ouvertes à Dublin, Londres et Los Angeles en soumettant votre demande à l'agent administratif avant 14 h 30 (heure d'Irlande).

Profil de risque et de rendement



Ces chiffres évaluent la performance du Fonds et le risque de perdre tout ou partie de votre capital. En général, un potentiel de gains plus élevés signifie également un risque de pertes plus important. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.

Ce Fonds est classé 5, car les fonds de ce type ont enregistré des hausses et des baisses de valeur moyennes à élevées par le passé.

Certains autres risques :

Risque lié aux fluctuations du marché et à la sélection des titres. Si la valeur des investissements du Fonds diminue, vous risquez de perdre de l'argent. Les économies mondiales étant de plus en plus interconnectées, les conditions et événements politiques, économiques et autres (y compris, mais sans s'y limiter, la guerre, les conflits, les catastrophes naturelles, les pandémies, les épidémies, les accords commerciaux et douaniers, l'inflation ou la déflation et les troubles sociaux) dans un pays ou une région peuvent avoir des conséquences négatives sur un autre pays ou une autre région. En outre, les événements météorologiques ou géologiques graves, les incendies, les inondations, les tremblements de terre, le changement climatique ou autres catastrophes naturelles ou provoquées par l'homme, les épidémies et pandémies, les actes malveillants, les cyberattaques ou les actes terroristes, entre autres, pourraient avoir des conséquences négatives sur les performances du Fonds. Ces événements sont susceptibles d'entraîner, entre autres conséquences, la fermeture des frontières, la fermeture des bourses, des examens de santé, des retards dans les services de santé, des confinements, des annulations, des perturbations dans les chaînes d'approvisionnement, la diminution de la demande des consommateurs, de la volatilité sur les marchés et de l'incertitude générale. Ces événements pourraient avoir des conséquences négatives sur les émetteurs, les

marchés et les économies à court et à long terme, y compris d'une manière qui ne peut pas nécessairement être prévue. Le Fonds pourrait être impacté négativement si la valeur d'une participation en portefeuille était affectée par des circonstances ou événements politiques ou économiques. De plus, certaines événements ou certaines circonstances politiques et économiques négatifs pourraient perturber les processus nécessaires au fonctionnement du Fonds. Nous ne pouvons pas garantir que le Fonds atteindra son objectif d'investissement.

Risque lié aux titres étrangers. La valeur des titres du Fonds peut être affectée par les évolutions sociales, politiques et économiques, par les lois relatives aux investissements étrangers et par les taux de change. Les autres risques incluent les risques de négociation, de règlement, de dépôt et autres risques opérationnels, les risques en lien avec la retenue à la source et autres impôts ainsi qu'avec les normes moins strictes de protection des investisseurs et de publication d'informations de certains marchés étrangers. Tous ces facteurs peuvent rendre les titres étrangers moins liquides, plus volatils et plus difficiles à évaluer. Ces risques sont plus élevés pour les investissements sur les marchés émergents.

Risque en matière de durabilité. Les scores ESG ou de durabilité sont un facteur du modèle informatique propriétaire utilisé par le Gestionnaire d'investissement pour sélectionner les investissements du Fonds. L'application de critères de durabilité peut influencer l'exposition du Fonds à certaines entreprises, à certains secteurs, régions ou pays, et peut avoir une incidence sur ses performances selon que ces investissements sont délaissés ou non sur le marché. L'utilisation de critères de durabilité peut également avoir une incidence sur la performance du Fonds par rapport à d'autres fonds similaires qui n'appliquent pas ce type de facteur. La performance du Fonds peut être inférieure à celle d'autres fonds qui n'intègrent pas de critères de durabilité ou qui utilisent des critères différents en matière d'investissement durable. En outre, lors de l'évaluation d'un investissement, le Gestionnaire d'investissement s'appuie sur des informations et des données provenant de sources tierces, qui peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles. Cela pourrait compromettre l'analyse des enjeux de durabilité liés à un investissement spécifique.

Veuillez également vous reporter à la description des risques applicables au Fonds dans la section « **Risques d'investissement** » du Prospectus du Fonds et la section « **Risques** » du Supplément du Fonds.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement :

Frais d'entrée Néant

Frais de sortie Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le produit de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année :

Frais courants 0,75%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances :

Commission de performance Néant

Les frais prélevés sont utilisés pour payer les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués, le cas échéant, correspondent à des montants maximums autorisés ; les investisseurs peuvent, dans certains cas, payer moins. Les frais réels doivent être confirmés auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Le Gestionnaire d'investissement s'est actuellement engagé à limiter les frais courants (hors frais d'intérêts, taxes, frais et commissions de courtage, commissions de service aux actionnaires, frais et dépenses des autres fonds dans lesquels le Fonds investit, et frais exceptionnels) de la catégorie d'actions à hauteur de 0,75 % de la valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne du Fonds.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section « **Frais et dépenses** » dans le Prospectus du Fonds et la section « **Gestion du Fonds, des frais et des dépenses** » dans le Supplément du Fonds.

Performances passées

Il existe trop peu de données pour fournir une indication utile des performances passées.

Le Fonds a été établi en 2026.

Informations pratiques

Banque dépositaire de New York Mellon SA/NV.

Le Prospectus, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur peuvent être obtenus gratuitement sur demande auprès du Fonds à l'adresse : Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Ces documents ainsi que d'autres informations pratiques peuvent être obtenus sur le site Internet du Fonds à l'adresse : www.causewaycap.com/non-us-investors.

Sous réserve de l'accord des Administrateurs, un actionnaire peut convertir ses actions en actions d'une autre catégorie du Fonds ou d'un autre compartiment en transmettant l'avis nécessaire à BNY Mellon, comme indiqué dans le Prospectus. La responsabilité de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.

Informations sur les catégories d'actions représentatives pour le présent DICI : Class I GBP Accumulation Shares a été choisie comme catégorie d'actions représentative pour les Actions de distribution de catégorie I GBP (IE00051X4RP4), les Actions de capitalisation de catégorie I USD (IE000DW316L0) et les Actions de distribution de catégorie I USD

(IE000I9GV5Y0). Des informations complémentaires en lien avec ces catégories d'actions sont disponibles dans le supplément du compartiment.

Le Fonds est un compartiment de Causeway Funds plc, un fonds à compartiments multiples avec séparation de la responsabilité entre les compartiments. Cela signifie que les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi.

Le Fonds est soumis aux lois fiscales de l'Irlande. Cela peut affecter votre situation fiscale personnelle. Pour plus d'informations, contactez votre conseiller fiscal. Les détails quant à la politique de rémunération actuelle de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, lorsqu'un tel comité existe, sont disponibles sur le site <http://www.carnegroup.com/resources> et un exemplaire papier sera disponible gratuitement sur demande.

Ce Fonds et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque Centrale d'Irlande. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 7 septembre 2026.