

Essentiële Beleggersinformatie



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Causeway Global Systematic UCITS Fund, een subfonds van Causeway Funds PLC, Class F GBP Accumulation Shares (ISIN: IE00U0WZXS8)

Het Fonds wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "Beheerder")

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het Fonds is vermogensgroei na te streven op de lange termijn.

Beleggingsstrategie

Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van een benchmark. Het Fonds belegt doorgaans in aandelen van bedrijven in zowel ontwikkelde als opkomende markten. De Beleggingsbeheerder belegt voornamelijk in gewone aandelen, maar kan ook gebruikmaken van andere soorten effecten die in het Supplement worden genoemd.

Bij het beleggen van de activa van het Fonds gebruikt de Beleggingsbeheerder een kwantitatieve beleggingsbenadering voor het kopen en verkopen van beleggingen. Zoals hieronder nader wordt toegelicht, selecteert de Beleggingsbeheerder effecten aan de hand van een eigen computermodel dat factoren analyseert met betrekking tot ecologische ("E") en sociale ("S") scores en scores op het gebied van goed bestuur ("G") (gezamenlijk aangeduid als een ESG-score), waardering, sentiment (bijvoorbeeld herzieningen van winstprognoses, rendementen bij winstmededelingen en sentimentanalyse met behulp van transcripten van winstconferenties, waarbij gebruik wordt gemaakt van technieken uit de natuurlijke taalverwerking en machine learning), technische indicatoren (zoals risicogewogen prijsmomentum en netwerk- of collegiaal momentum, gemeten over verschillende tijdsperiodes), groei op de lange termijn, kwaliteit en bedrijfsgebeurtenissen. Netwerk- en collegiaal momentum berekent het gewogen gemiddelde van het risicogewogen momentum binnen vergelijkingsgroepen, die zijn gevormd op basis van concurrentieverhoudingen, leveranciers- en klantrelaties, overlap in bedrijfsclassificatie en een op natuurlijke taalverwerking gebaseerde vergelijkingsanalyse met behulp van de transcripten van de winstconferenties van de ondernemingen waarin is belegd. De hierboven beschreven technieken op het gebied van natuurlijke taalverwerking en machine learning vormen een belangrijke input voor het kwantitatieve model van de Beleggingsbeheerder. De portefeuillebeheerders hebben de volledige vrijheid om elke beleggingsaanbeveling die door het kwantitatieve model wordt gegenereerd, te negeren of af te wijzen.

Op dit moment krijgen de factoren die verband houden met waardering en sentiment in het algemeen het hoogste gewicht toegewezen in het model. Voor elk aandeel verschilt het relatieve gewicht dat aan de factoren (anders dan ESG) wordt toegekend, afhankelijk van de classificatie (bijvoorbeeld waarde, groei, momentum of andere classificaties). De relatieve gewichten van deze factoren wordt ook wel aangeduid als "contextgebonden gewichten". Factoren en hun gewichten kunnen in de loop van de tijd veranderen, bijvoorbeeld wanneer het model wordt herzien en bijgewerkt of wanneer de classificatie van een aandeel wijzigt. Naast het kwantitatieve onderzoek beoordelen de fundamentele onderzoeksanalisten van de Beleggingsbeheerder kwantitatieve outputs om te trachten speciale kwesties te identificeren en aan te pakken, zoals aanstaande fusies en overnames of veranderingen in het management, die mogelijk niet door het kwantitatieve model worden meegenomen.

De Beleggingsbeheerder hanteert een eigen duurzaamheidsscoresysteem om de ESG-score van een bedrijf te bepalen. Dit systeem combineert de duurzaamheidsfactoren en -gewichten van de Beleggingsbeheerder met ESG-gegevens van derden, op het moment van aankoop. De ESG-score is bedoeld om de materiële duurzaamheidskenmerken van een bedrijf op de lange termijn en de algemene duurzaamheidskenmerken binnen de sector van het bedrijf te meten, evenals het potentieel daarvan om bij te dragen aan de beleggingsresultaten. De Beleggingsbeheerder gaat ervan uit dat duurzaamheidsrisico's en -kansen per sector en per bedrijf kunnen verschillen en identificeert de duurzaamheidsaspecten die volgens de Beleggingsbeheerder het meest van invloed zijn op de beleggingsresultaten. De Beleggingsbeheerder kent E-, S- en G-gewichten aan bedrijven toe. De E- en S-gewichten worden bepaald op basis van de materialiteit van deze thema's voor de sector waarin het bedrijf actief is. De G-gewichten zijn gelijk voor alle sectoren, omdat

de Beleggingsbeheerder van mening is dat G in gelijke mate geldt voor alle bedrijven. De ESG-score is gebaseerd op gegevens van externe leveranciers (momenteel MSCI en Refinitiv). Op dit moment krijgt de G-factorcategorie het hoogste totale gewicht in het model, gevolgd door de E-factorcategorie en vervolgens de S-factorcategorie. Factoren en hun gewichten kunnen in de loop van de tijd veranderen, bijvoorbeeld wanneer het model wordt herzien en bijgewerkt. Individuele portefeuillebedrijven kunnen een E-, S-, G-, of algehele ESG-score hebben die onder het gemiddelde ligt.

Als het Fonds in een land belegt, zal het percentage van de totale activa van het Fonds dat aan dat land kan worden toegewezen naar verwachting niet hoger zijn dan het gewicht van dat land in de benchmark van het Fonds, de Index, plus 5 procentpunten (10 procentpunten voor de Verenigde Staten), of lager dan het gewicht van dat land in de Index minus 5 procentpunten (10 procentpunten voor de Verenigde Staten). Het Fonds is niet verplicht om in elk land binnen de Index te beleggen. Naar eigen oordeel van de Beleggingsbeheerder kan het Fonds maximaal 10% van zijn totale activa beleggen in bedrijven die gevestigd zijn in markten die niet in de Index zijn opgenomen.

Het Fonds kan beleggen in bedrijven van elke marktkapitalisatie. Het Fonds kan in een breed scala aan sectoren beleggen.

Aan de hand van het hierboven beschreven beleggingsproces streeft het Fonds ernaar om de beperking van klimaatverandering te promoten door kwantitatieve duurzaamheidsindicatoren te hanteren die gunstiger zijn voor mitigatie dan de Index van het Fonds. Om dit te realiseren, neemt het Fonds het volgende in overweging:

- Het huidige emissieprofiel van het Fonds, zijnde de huidige gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (weighted average carbon intensity, "WACI") van de Scope 1- en 2-emissies.
- Recent emissieprofiel, zijnde het voortschrijdend gemiddelde over één jaar van de WACI van het Fonds ("A-WACI"), zoals beschreven in Bijlage II bij de SFDR in Bijlage I van dit Supplement.
- ESG-scores van derden.

Het Fonds promoot het gespecificeerde ecologische kenmerk ten aanzien van het beperken van de klimaatverandering door koolstofintensiteitsgegevens te blijven integreren in het kwantitatieve aandelenselectiemodel van de Beleggingsbeheerder. Hierdoor wordt de portefeuille van het Fonds ten alle tijde aangetrokken tot bedrijven met een lagere koolstofintensiteit dan de Index.

Het Fonds promoot het ecologische kenmerk ten aanzien van de beperking van klimaatverandering en wordt daarom aangemerkt als een financieel product dat onder Artikel 8 van de SFDR valt. Raadpleeg voor meer informatie over onze ESG-aanpak onze website: www.causewaycap.com.

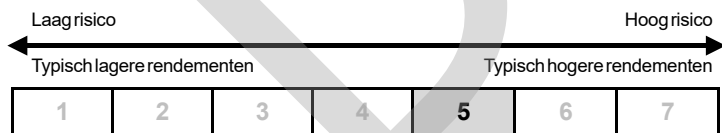
Voor accumulatieaandelenklassen worden geen dividenden uitgekeerd en de inkomsten die aan deze klassen toerekenbaar zijn, worden automatisch opnieuw in het Fonds belegd en weerspiegeld in de Intrinsieke waarde per aandeel van de betreffende klassen.

Voor de uitkerende aandelenklassen is het de bedoeling dat er jaarlijks een dividend wordt uitgekeerd van de netto-inkomsten van het Fonds die aan deze klassen toerekenbaar zijn.

Voor meer informatie over het beleggingsbeleid van het Fonds, zie "Beleggingsdoelstellingen, -beleid en -beperkingen" in het Prospectus van het Fonds en "Beleggingsdoelstelling" en "Beleggingsstrategie" in het Supplement bij het Fonds, beschikbaar op www.causewaycap.com/non-us-investors.

U kunt uw aandelen verzilveren op elke werkdag waarop de commerciële banken in Dublin, Londen en Los Angeles geopend zijn door uw verzoek vóór 14.30 uur (Ierse tijd) in te dienen bij de beheerder.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze cijfers geven aan hoe het Fonds kan presteren en hoe groot het risico is dat u uw kapitaal geheel of gedeeltelijk verliest. Over het algemeen betekent het potentieel voor hogere winsten ook een groter risico op verliezen. De laagste categorie betekent niet dat de belegging risicovrij is. De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

Dit Fonds is ingedeeld in 5 omdat fondsen van dit type in het verleden middelhoge tot hoge waardestijgingen en -dalingen hebben gekend.

Bepaalde andere risico's:

Risico van marktschommelingen en effectenselectie. Als de waarde van de beleggingen van het Fonds daalt, kunt u geld verliezen. Wereldwijde economieën zijn in toenemende mate met elkaar verbonden en politieke, economische en andere omstandigheden en gebeurtenissen (waaronder, maar niet beperkt tot, oorlog, conflicten, natuurrampen, pandemieën, epidemieën, handels- en tariefafspraken, inflatie/deflatie en sociale onrust) in een land of regio kunnen een nadelig effect hebben op een ander land of een andere regio. Daarnaast kunnen onder andere ernstige weersomstandigheden of geologische gebeurtenissen, branden, overstromingen, aardbevingen, klimaatverandering of andere natuurlijke of door de mens veroorzaakte rampen, uitbraken van ziekten, epidemieën en pandemieën, kwaadwillige handelingen, cyberaanvallen of terroristische handelingen een nadelige invloed hebben op de prestaties van het Fonds. Deze gebeurtenissen kunnen onder andere leiden tot het sluiten van grenzen, het sluiten van beurzen, gevolgen voor gezondheidsonderzoeken, vertragingen in de gezondheidszorg, quarantaines, annuleringen, verstoringen in de toeleveringsketen, een lagere consumentenvraag, marktvolatiliteit en algemene onzekerheid. Deze gebeurtenissen kunnen een negatieve invloed hebben op emittenten, markten en economieën op de korte en

lange termijn, ook op manieren die niet noodzakelijkerwijs kunnen worden voorzien. Het Fonds zou negatief kunnen worden beïnvloed als de waarde van een participatie in de portefeuille wordt getroffen door politieke of economische omstandigheden of gebeurtenissen. Bovendien kunnen negatieve politieke en economische omstandigheden en gebeurtenissen de processen die nodig zijn voor de activiteiten van het Fonds verstoren. Wij kunnen niet garanderen dat het Fonds de beleggingsdoelstelling zal verwezenlijken.

Risico van buitenlandse veiligheid. De waarde van de effecten van het Fonds kan worden beïnvloed door sociale, politieke en economische ontwikkelingen en wetten met betrekking tot buitenlandse beleggingen, evenals door wisselkoersen van vreemde valuta. Andere risico's zijn onder meer handels-, afwikkelings- en bewaarningsrisico's en andere operationele risico's; bronbelastingen of andere belastingen; en de lagere standaarden voor beleggersbescherming en informatieverstreking van sommige buitenlandse markten. Al deze factoren kunnen ervoor zorgen dat buitenlandse effecten minder liquide, volatieler en moeilijker te waarden zijn. Deze risico's zijn groter voor beleggingen in opkomende markten.

Duurzaamheidsrisico. ESG- of duurzaamheidsscores maken deel uit van het eigen computermodel van de Beleggingsbeheerder, dat bij het selecteren van beleggingen voor het Fonds wordt gebruikt. Het gebruik van duurzaamheidscriteria kan van invloed zijn op de blootstelling van het Fonds aan bepaalde bedrijven, sectoren, regio's en landen. Dit kan de prestaties van het Fonds beïnvloeden, afhankelijk van de populariteit van dergelijke beleggingen. Het gebruik van duurzaamheidscriteria kan ook van invloed zijn op de prestaties van het Fonds in vergelijking met soortgelijke fondsen die deze factor niet gebruiken. De prestaties van het Fonds kunnen lager uitvallen dan die van andere fondsen die geen duurzaamheidscriteria gebruiken of andere duurzaamheidscriteria als beleggingsfactor gebruiken. Daarnaast is de Beleggingsbeheerder bij het beoordelen van een belegging afhankelijk van informatie en gegevens die afkomstig zijn van externe bronnen. Deze informatie kan onvolledig, onnauwkeurig of onbeschikbaar zijn, wat een negatieve invloed kan hebben op de analyse van de duurzaamheidsaspecten die relevant zijn voor een bepaalde belegging.

Zie ook de beschrijving van de risico's die van toepassing zijn op het Fonds in "Beleggingsrisico's" in het Prospectus van het Fonds en "Risico's" in het Supplement bij het Fonds.

Kosten

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden berekend:

Instapkosten	Geen
Uitstapkosten	Geen

Dit is het maximumbedrag dat aan uw geld kan worden onttrokken, voordat het wordt belegd of voordat de opbrengst van uw belegging wordt uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten	0,60%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

In rekening gebrachte kosten worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

De getoonde instap- en uitstapkosten, indien van toepassing, zijn de maximaal toegestane kosten, en in sommige gevallen kunnen beleggers minder betalen. De daadwerkelijke kosten dient u te bevestigen met uw financieel adviseur of distributeur.

De Beleggingsbeheerder heeft zich er momenteel op toegelegd om de lopende kosten (exclusief kosten voor rente, belastingen, makelaarskosten en provisies, servicekosten voor aandeelhouders, vergoedingen en kosten van andere fondsen waarin het Fonds belegt, en buitengewone kosten) van de aandelenklasse te beperken tot 0,60% van de gemiddelde dagelijkse intrinsieke waarde van het Fonds.

Voor meer informatie over kosten, zie "Vergoedingen en Kosten" in het Prospectus van het Fonds en "Beheer van het Fonds, Vergoedingen en Kosten" in het Supplement bij het Fonds.

In het verleden behaalde resultaten

Er zijn onvoldoende gegevens om een nuttige indicatie te geven van prestaties in het verleden.

Het Fonds is opgericht in 2026.

Praktische informatie

Depositaris Bank of New York Mellon SA/NV.

Het Prospectus en het meest recente jaarverslag en alle daaropvolgende halfjaarverslagen zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij het Fonds op Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2, Ierland. Deze documenten en andere praktische informatie zijn beschikbaar op de website van het Fonds op www.causewaycap.com/non-us-investors.

Met toestemming van de Bestuurders kan een aandeelhouder aandelen converteren naar aandelen van een andere klasse van het Fonds of een ander subfonds door tijdige kennisgeving aan BNY Mellon zoals beschreven in het Prospectus. Came Global Fund Managers (Ireland) Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het Prospectus van het Fonds.

Representatieve Aandelenklasse-informatie voor dit EID: Class F GBP Accumulation Shares is gekozen als de representatieve aandelenklasse voor Class F GBP Distribution Shares (IE00028AOU70), Class F USD Accumulation Shares (IE0004EFVTH2) en Class F USD Distribution Shares (IE000S7PUNV7). Meer informatie over deze klassen is beschikbaar in het supplement bij het subfonds.

Het Fonds is een subfonds van Causeway Funds plc, een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid voor subfondsen. Dit betekent dat de activa en passiva van elk Subfonds gescheiden zijn volgens de wet.

Het Fonds is onderhevig aan de belastingwetgeving van Ierland. Dit kan een impact hebben op uw persoonlijke fiscale positie. Neem voor meer informatie contact op met uw belastingadviseur. Nadere gegevens over het bijgewerkte beloningsbeleid met betrekking tot Came Global Fund Managers (Ireland) Limited, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de wijze waarop beloning en de uitkeringen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningscommissie, indien een dergelijke commissie bestaat, zijn beschikbaar op <http://www.camegroup.com/resources> en een papieren exemplaar zal op verzoek kosteloos beschikbaar zijn.

Aan dit Fonds en de Beheerder is in Ierland vergunning verleend en zij staan onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 7 september 2026.