

Nøkkelinformasjon for investorer



Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Dette er lovpålagt informasjon som skal hjelpe deg med å forstå de generelle betingelsene og risikoen ved å investere i dette fondet. Du anbefales å lese det, så du kan ta en velfundert beslutning om du vil investere.

Causeway Global Systematic UCITS Fund, et underfond av Causeway Funds PLC, Class F EUR Accumulation Shares (ISIN: IE000YGWQKV0)

Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»)

Målsetting og investeringsstrategi

Investeringsmålsetting

Fondets investeringsmål er å søke langsiktig kapitalvekst.

Investeringsstrategi

Fondet er aktivt forvaltet med tanke på en referanseindeks. Fondet vil normalt investere i egenkapitalinstrumenter i selskaper i utviklede markeder og fremvoksende markeder. Investeringsforvalteren investerer primært i ordinære aksjer, men vil også benytte seg av andre verdipapirer henvist til i tillegg.

Investeringsforvalteren bruker en kvantitativ investeringsstilnærming for å kjøpe og selge fondets investeringer under investering av fondets aktiva. Som beskrevet nærmere nedenfor bruker forvalteren proprietære datamodell ulike faktorer for å velge verdipapirer. Modellen analyserer miljømessige («E»), sosiale («S») og styringsmessige («G») poengsummer (samlet kalt «ESG-poengsum»), verdsettelse og holdning (for eksempel endringer i inntjeningsestimater, avkastning ved kunngjøring av resultater og holdningsanalyse av transkripsjoner fra inntjeningssamtaler ved hjelp av naturlig språkbehandling og maskinlæringsmetoder), tekniske indikatorer (for eksempel risikjustert prismomentum og nettverks-/konkurrentmomentum målt over ulike tidsperioder), langsiktig vekst, kvalitet og selskaphendelser. Nettverks- og konkurrentmomentum beregner det vektete gjennomsnittet av risikjusterte momentumindikatorer på tvers av konkurransegrupper. Disse gruppene dannes basert på konkurranseforhold, leverandør- og kundeforhold, overlappende bransjeklassifiseringer og en analyse av likheter i investeringsmessige transkripsjoner av inntjeningssamtaler, utført ved hjelp av naturlig språkbehandling. Teknologiene for naturlig språkbehandling og maskinlærings som er beskrevet ovenfor, utgjør en del av datagrunnlaget i investeringsforvalteren kvantitative modell. Porteføljevalget kan skjønnsmessig overstyre eller avvise enhver investeringsanbefaling som genereres av den kvantitative modellen.

For øyeblikket får faktorkategoriene verdsettelse og holdning den høyeste totale vekten i modellen. For hver aksje varierer den relative vekten av hver faktor (utenom ESG) avhengig av klassifiseringen (for eksempel verdsettelse, vekst, momentum eller andre klassifiseringer). Faktorenes relative vektninger kalles ofte «kontekstuelle vektninger». Faktorene og vektningene deres kan endre seg over tid, ettersom modellen revideres og oppdateres, eller hvis klassifiseringen av en aksje endres. I tillegg til kvantitativ analyse gjennomgår investeringsforvalteren analytisk innen fundamental analyse de kvantitative resultatene for å forsøke å identifisere og håndtere spesielle hendelser, for eksempel kommende fusjoner og oppkjøp eller endringer i ledelsen, som kanskje ikke fanges opp av den kvantitative modellen.

For å fastsette et selskaps ESG-poengsum benytter investeringsforvalteren en proprietær poengsummetode for bærekraft som kombinerer investeringsforvalteren egne bærekraftsindikatorer og -vektninger med ESG-data fra tredjeparter på kjøpstidspunktet. ESG-poengsummen er utviklet for å måle et selskaps langsiktige, vesentlige bærekraftsegenskaper og generelle bærekraftsegenskaper innenfor selskapets sektor samt deres potensial til å bidra til investeringsresultater. Investeringsforvalteren antar at bærekraftsrelaterte risikoer og muligheter kan variere mellom sektorer og selskaper, og identifiserer de bærekraftsspørsmålene som etter investeringsforvalteren vurdering har størst betydning for investeringsresultatene. Investeringsforvalteren tildeler selskapene E-, S- og G-vektninger, der E- og S-vektningene baseres på hvor viktige disse faktorene er for selskapets sektor. G-vektningene er derimot like for alle sektorer, da investeringsforvalteren

mener at G gjelder likt for alle selskaper. ESG-poengsummen baserer seg på data fra tredjepartsleverandører (for tiden MSCI og Refinitiv). For øyeblikket har G-kategorien den høyeste vekten i modellen, etterfulgt av E-faktorkategorien og deretter S-faktorkategorien. Faktorene og vektningene deres kan endre seg over tid, ettersom modellen revideres og oppdateres. Enkelstående porteføljeselskaper kan ha en E-, S-, G- eller samlet ESG-poengsum som er lavere enn gjennomsnittet.

Hvis fondet investerer i et land, forventes ikke andelen av fondets totalkapital som kan henføres til dette landet, å være større enn vekten av landet som er i fondets referanseindeks, i tillegg til 5 prosentpoeng (10 prosentpoeng for USA), eller mindre enn vekten av det landet i indeksen minus 5 prosentpoeng (10 prosentpoeng for USA). Fondet er ikke pålagt å investere i alle landene som inngår i indeksen. Etter forvalteren eget skjønn kan fondet investere opptil 10 % av totale fondsaktiva i selskaper som er hjemmehørende i markeder som ikke er inkludert i indeksen.

Fondet kan investere i selskaper med hvilken som helst markedsverdi. Fondet kan investere i en rekke ulike bransjer.

Gjennom investeringsprosessen som er beskrevet ovenfor, søker fondet å bidra til å begrense klimaendringene ved å opprettholde kvantitative bærekraftsindikatorer som er mer gunstige for klimavennlige tiltak enn fondets referanseindeks. For å oppnå dette vurderer fondet følgende:

- Fondets nåværende utslippsprofil er basert på den vektete gjennomsnittlige karbonintensiteten («WACI») av Scope 1+2-utslippene.
- Nylig utslippsprofil, som er fondets ettårige rullerende gjennomsnitt WACI («A-WACI»), som beskrevet i SFDR vedlegg II i vedlegg II i dette tillegg.
- Tredjeparts ESG-poengsummer.

Ved å kontinuerlig integrere data om karbonintensitet i investeringsforvalteren kvantitative aksjevalgmodell vil fondets portefølje hele tiden være rettet mot selskaper med lavere karbonintensitet sammenlignet med indeksen. Dette bidrar til å fremme fondets mål om å bekjempe klimaendringer, som er en viktig miljøprioritet.

Fondet fremmer miljøaspektet knyttet til klimagassreduksjon og er derfor klassifisert som et finansielt produkt som faller inn under artikkel 8 i SFDR. For mer informasjon om ESG-tilnærmingen vår kan du se www.causewaycap.com.

For akkumulerende andelsklasser blir det ikke utbetalt utbytte, og inntekter som kan henføres til disse klassene blir automatisk investert på nytt i fondet og reflektert i de relevante klassenes netto aktivaverdi per andel.

For distribuerende andelsklasser er det tiltenkt at det utbetales et årlig utbytte av fondets nettoinntekter som kan henføres til disse klassene.

Hvis du vil ha mer informasjon om fondets investeringspolitikk, kan du se «**Investeringsmål, retningslinjer og begrensninger**» i fondets prospekt og «**Investeringsmål**» og «**Investeringsstrategi**» i fondstillelget, som er tilgjengelige på www.causewaycap.com/non-us-investors.

Du kan innløse andelen dine på virkedager der kommersielle banker er åpne i Dublin, London og Los Angeles ved å sende inn forespørselen til administratoren innen kl. 14.30 (irsk tid).

Risiko- og avkastningsprofil



Disse tallene er vurderinger av hvordan fondet kan prestere og risikoen for å miste deler av eller hele kapitalen. Potensialet for høyere avkastning innebærer generelt også en større risiko for tap. Den laveste kategorien betyr ikke at investeringen er risikofri. Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid.

Dette fondet er rangert som 5 fordi fond av denne typen tidligere har hatt middels til høye stigninger og fall i verdi.

Annen risiko:

Risiko knyttet til svingninger i markedet og utvalg av verdipapirer. Hvis verdien av fondets investeringer synker, kan du tape penger. Globale økonomier blir stadig mer sammenvevd, og politiske, økonomiske og andre forhold (inkludert, men ikke begrenset til, krig, konflikter, naturkatastrofer, pandemier, epidemier, handel- og tariffordninger, inflasjon/deflasjon og sosial uro) i ett land eller område kan ha negativ innvirkning på andre land eller områder. Videre kan fondets verdiutvikling påvirkes negativt av hendelser som uvar eller geologiske hendelser, brann, flom, jordskjelv, klimaendringer eller andre naturlige eller menneskeskapte katastrofer, sykdomsutbrudd, epidemier og pandemier, ondsinnede handlinger, cyberangrep eller terrorhandling. Disse hendelsene kan blant annet føre til stengte grenser, stengte børser, helseundersøkelser, forsinkelser i helsefjenesten, karantene, kanselleringer, avbrudd i forsyningskjeder, lavere etterspørsel fra forbrukere, markedsvolatilitet og generell usikkerhet. Disse hendelsene kan ha negativ

innvirkning på utstedere, markeder og økonomier på kort og lang sikt, også på måter som ikke nødvendigvis kan forutses. Fondet kan påvirkes negativt hvis verdien av en porteføljebeholdning blir svekket av politiske eller økonomiske forhold eller hendelser. I tillegg kan negative politiske og økonomiske forhold og hendelser forstyrre prosessene som er nødvendige for fondets virksomhet. Vi kan ikke garantere at fondet når sine investeringsmål.

Utenlandsk sikkerhetsrisiko. Verdien av fondets verdipapirer kan påvirkes av sosial, politisk og økonomisk utvikling, lover om utenlandske investeringer samt valutakurser. Andre risikoer inkluderer handels-, oppgjørs-, forvaltnings- og andre driftsrisikoer, kildeskatt eller annen skatt og de mindre strenge standardene for investorbeskyttelse og offentliggjøring i enkelte utenlandske markeder. Alle disse faktorene kan gjøre verdipapirer i utenlandske markeder mindre likvide, mer volatile og vanskeligere å verdiføre. Disse risikoene er høyere for investeringer i fremvoksende markeder.

Bærekraftsrisiko. ESG- eller bærekraftspoengsummer er en faktor i investeringsforvalteren egen datamodell, som brukes til å velge fondets investeringer. Bruk av bærekraftskriterier kan påvirke fondets eksponering mot enkelte selskaper, sektorer, regioner og land, og kan påvirke fondets verdiutvikling avhengig av om slike investeringer er populære eller ikke. Bruk av bærekraftskriterier kan også påvirke fondets verdiutvikling sammenlignet med liknende fond som ikke benytter seg av en slik faktor. Fondets avkastning kan være lavere enn andre fond som ikke bruker bærekraftskriterier, eller som bruker andre bærekraftskriterier som investeringsfaktor. I tillegg er investeringsforvalteren av investeringen avhengig av informasjon og data fra tredjepartskilder når de vurderer en investering. Denne informasjonen kan være ufullstendig, unøyaktig eller utilgjengelig, noe som kan påvirke analysen av bærekraftsspørsmål knyttet til en bestemt investering negativt.

Du finner en beskrivelse av risikoene som gjelder for fondet, under «**Investeringsrisiko**» i fondets prospekt og «**Risiko**» i fondstillelget.

Gebyrer

Engangsgebyrer som påløper før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløpet som kan tas ut før de investeres, eller før utbyttet av investeringen utbetales.

Gebyrer tatt fra Fondet i løpet av et år:

Løpende gebyrer	0,60%
-----------------	-------

Gebyrer trukket fra fondet under visse spesifikke forhold:

Resultatgebyr	Ingen
---------------	-------

Gebyrene som trekkes, brukes til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Eventuelle tegnings- og innløsningsgebyr som vises, er på sitt høyeste tillatte nivå, og i noen tilfeller kan investorer betale mindre. Faktiske kostnader bør bekreftes av din økonomiske rådgiver eller distributør.

Investeringsforvalteren arbeider for øyeblikket med å begrense løpende gebyrer (unntatt kostnader knyttet til renter, skatt, meglerprovisjon, gebyrer for aksjonærservice, gebyrer og kostnader tilhørende andre fond som fondet investerer i, og ekstraordinære kostnader) for andelsklassen til 0,60 % av fondets gjennomsnittlige daglige netto aktivaverdi.

Hvis du vil ha mer informasjon om gebyrer, kan du se «**Gebyrer og kostnader**» i fondets prospekt og «**Forvaltning av fondet, gebyrer og kostnader**» i fondstillegget.

Historisk avkastning

Vi har ikke tilstrekkelige data til å gi en god indikasjon på tidligere resultater.

Fondet ble etablert i 2026.

Praktisk informasjon

Depositary Bank of New York Mellon SA/NV.

Prospektet, den nyeste årsrapporten og eventuelle påfølgende halvårsrapporter kan fås kostnadsfritt på forespørsel til fondet ved Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Disse dokumentene og annen praktisk informasjon finnes på fondets nettsted: www.causewaycap.com/non-us-investors.

Med samtykke fra styret kan en andelseier konvertere andeler til andeler i en annen klasse i fondet eller et annet underfond ved å gi passende varsel til BNY Mellon, som beskrevet i prospektet. Came Global Fund Managers (Ireland) Limited kan kun holdes ansvarlig for eventuelle erklæringer i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller som ikke er i overensstemmelse med de aktuelle delene av fondets prospekt.

Informasjon om representativ andelsklasse for denne KIID-en: Class F EUR Accumulation Shares er valgt som representativ andelsklasse for Class F EUR Distribution Shares (IE000NGJUJR2). Ytterligere informasjon om denne klassen er tilgjengelig i underfondstillegget.

Fondet er et underfond av Causeway Funds plc, som er et paraplyfond med atskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at aktiva og passiva i hvert underfond er atskilt etter loven.

Fondet er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan ha en innvirkning på din personlige skatteposisjon. Kontakt skatterådgiveren din for å få mer informasjon. Detaljert informasjon om de oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse som gjelder Came Global Fund Managers (Ireland) Limited, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler beregnes, og identiteten til personer som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse og fordeler, inkludert sammensetningen av godtgjørelseskomiteen der en slik komité finnes, er tilgjengelig på <http://www.camegroup.com/resources>, og en papirkopi blir gjort kostnadsfritt tilgjengelig på forespørsel.

Fondet og forvalteren har konsesjon i Irland og er under tilsyn av den irske sentralbanken. Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er nøyaktig per 7 september 2026.