

Central investorinformation



Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Causeway Emerging Markets UCITS Fund, en underfond af Causeway Funds PLC, Euro Accumulation Shares (ISIN: IE00BWT3P209)
Fonden forvaltes af Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ("forvalteren")

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål

Fondens investeringsmål er at søge langsigtet kapitalvækst på nye markeder.

Investeringsstrategi

Fonden forvaltes aktivt med reference til et benchmark. Investeringsforvalteren søger at identificere en portefølje af investeringer, som vil opnå bedre resultater end MSCI Emerging Markets Index. Fonden investerer normalt mindst 80 % af sine samlede aktiver i aktier i selskaber på nye markeder og andre investeringer, som er økonomisk forbundne til nye markeder, såsom almindelige aktier, præferenceaktier, juridiske strukturer kendt som enheder med variabel rente (som er begrænset til investeringer i depotbeviser og H-aktier, som er noteret eller handles på et anerkendt marked), depotbeviser, ejendomsinvesteringsforeninger og børshandlede fonde ("ETF'er"), som investerer i værdipapirer på nye markeder. Fonden anser et land for at være et nyt marked, hvis landet er inkluderet i MSCI Emerging Markets Index.

Investeringsforvalteren anvender en kvantitativ investeringstilgang til at købe og sælge investeringer for fonden. Investeringsforvalterens kvantitative investeringstilgang omfatter en proprietær computermodel, som analyserer finansielle data eller "faktorer", som kan identificere trends ved hjælp af historiske data og dermed hjælpe med at udvælge investeringer. Pt. analyserer modellen "aktiespecifikke" faktorer såsom værdiansættelse, vækst, tekniske indikatorer (såsom momentum ift. aktiekursen), konkurrenceevne og selskabshændelser og "top down"-faktorer, som er relateret til makroøkonomien, valutaer og aggregerede data for lande og sektorer. Pt. har kategorien for værdiansættelse den højeste samlede vægtning i modellen, og aktiespecifikke faktorer udgør ca. 75 % af et selskabs score. For hver aktie varierer den relative vægtning tildelt hver aktiespecifikke faktor afhængigt af dens klassificering (f.eks. værdi, vækst, momentum, kapitalisering eller andre klassificeringer). Foruden den kvantitative research gennemgår investeringsforvalterens analytikere af grundlæggende research visse af de kvantitative outputs med henblik på at

identificere og adressere udfordringer såsom kommende fusioner og opkøb eller ledelsesændringer, som den kvantitative model muligvis ikke tager højde for.

Fonden investerer i selskaber på ti eller flere nye markeder. Hvis fonden investerer i et land, forventes procentdelen af fondens samlede aktiver, som er tilknyttet det angivne land, ikke at være større end vægtningen af det land, som det er repræsenteret i MSCI Emerging Markets Index, plus 5 procentpoint, eller mindre end vægtningen af landet i MSCI Emerging Markets Index minus 5 procentpoint. Efter investeringsforvalterens skøn kan fonden investere samlet op til 10 % af de samlede aktiver i selskaber på frontier-markeder. Enkelte beholdninger er ikke begrænset af benchmarket.

Fonden investerer generelt i selskaber med markedskapitaliseringer på 500 mio. USD eller mere på investeringstidspunktet og kan investere i en bred vifte af brancher. Fonden kan anvende futureskontrakter baseret på globale aktiemarkedsindekser til at konvertere kontanter til investeringer mhp. eksponering mod nye markeder.

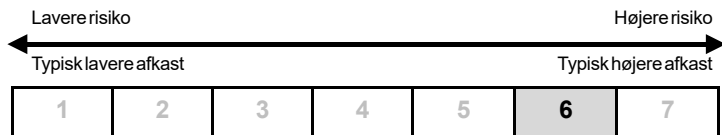
For akkumulerende aktieklasser udbetales der ikke udbytte og indkomst, som er tilknyttet disse klasser, geninvesteres automatisk i fonden og afspejles i de relevante klassers nettoværdi pr. aktie.

For udloddende aktieklasser påtænkes det, at et årligt udbytte af fondens nettoindtægter, som er tilknyttet disse klasser, vil blive udbetalt.

For yderligere oplysninger om fondens investeringspolitik kan De se "**Investeringsmål, politikker og begrænsninger**" i fondens prospekt og "**Investeringsmål**" og "**Investeringsstrategi**" i fondens tillæg, som er tilgængelig på www.causewaycap.com/non-us-investors.

De kan indløse Deres aktier på enhver arbejdsdag, hvor forretningsbanker er åbne i Dublin, London og Los Angeles ved at indsende Deres anmodning til administratoren senest kl. 14.30 (irsk tid).

Risiko- og afkastprofil



Disse tal vurderer, hvilke resultater fonden kan opnå og risikoen for at tabe noget af eller hele Deres kapital. Generelt indebærer potentialet for højere fortjeneste også højere risiko for tab. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændre sig over tid.

Fonden rangordnes som 6, fordi fonde af denne type har tidligere oplevet høje stigninger og fald i værdien.

Visse andre risici:

Risiko forbundet med markedsudsving og udvælgelse af værdipapirer. Hvis værdien af fondens investeringer falder, kan De tabe penge. Globale økonomier er i stigende grad indbyrdes forbundne, og politiske, økonomiske og andre typer forhold og hændelser (herunder, men ikke begrænset til, krig, konflikter, naturkatastrofer, pandemier, epidemier, handels- og toldordninger, inflation/deflation og social uro) i et land eller område kan have en negativ indvirkning på et andet land eller område. Endvidere kan forekomsten af ekstreme vejrforhold eller geologiske hændelser, brande, oversvømmelser, jordskælv, klimaforandringer eller andre naturkatastrofer eller menneskeskabte katastrofer, sygdomsudbrud, epidemier og pandemier, skadevoldende handlinger, cyberangreb eller terrorhandling, blandt andre hændelser, have en negativ indvirkning på fondens resultater. Disse hændelser kan resultere i, blandt andre konsekvenser, lukning af grænser, lukning af børser, helbredsundersøgelser, forsinkelser af sundhedsydelse, karantæner, aflysninger, afbrydelser af forsyningskæden, lavere efterspørgsel fra forbrugere, markedsvolatilitet og

generel usikkerhed. Disse hændelser kan have en negativ indvirkning på udstedere, markeder og økonomier på kort og langt sigt, herunder på måder, som ikke nødvendigvis kan forudsiges. Det kan have en negativ indvirkning på fonden, hvis værdien af en af porteføljens besiddelser bliver skadet af politiske eller økonomiske forhold eller hændelser. Endvidere kan negative politiske og økonomiske forhold og hændelser forstyrre de processer, som er nødvendige for fondens drift. Vi kan ikke garantere, at fonden vil opnå sit investeringsmål.

Risiko forbundet med værdipapirer på udenlandske og nye markeder. Værdien af fondens værdipapirer kan blive påvirket af sociale, politiske og økonomiske udviklinger og love, som relaterer til udenlandske investeringer såvel som udenlandske valutakurser. Niveauet af økonomisk udvikling, politisk stabilitet, markedsdybde, infrastruktur, kapitalisering og lovpligtigt tilsyn på nye markeder kan være lavere end på mere udviklede udenlandske markeder. Andre risici omfatter risici forbundet med handel, afvikling, varetagelse og andre driftsmæssige forhold, kildeskat eller andre skatter samt mindre stringente investorbeskyttelses- og oplysningskrav på nogle udenlandske markeder. Alle disse faktorer kan gøre værdipapirer på nye markeder mindre likvide, mere volatile og sværere at værdiansætte. Disse risici øges for investeringer i selskaber med mindre markedsværdi.

Kvantitativ risiko. Data for selskaber på nye markeder kan være mindre tilgængelige, mindre nøjagtige og/eller mindre aktuelle end data for selskaber på udviklede markeder. Det kan have en negativ indvirkning på investeringsforvalterens kvantitative processer og udvælgelse af aktier, hvis disse gør brug af fejlagtige eller forældede oplysninger. Enhver fejl i investeringsforvalterens kvantitative metoder kan have en negativ indvirkning på fondens resultater. Endvidere kan de værdipapirer, som udvælges ved hjælp af kvantitativ analyse, give resultater, som afviger fra markedets resultater.

Risiko forbundet med derivater. Futureskontrakter er derivatinstrumenter, som kan være volatile og involvere særlige risici, herunder gearingsrisiko og basisrisiko.

Se også beskrivelsen af de risici, som gælder for fonden i "**Investeringsrisici**" i fondens prospekt og "**Risici**" i fondens tillæg.

Gebyrer

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr	Ingen
Udtrædelsesgebyr	Ingen

Dette er det maksimale beløb, som kan fratrækkes, før det investeres, eller før vi udbetaler salgsprovenuet for Deres investering.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	1,22%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	None
--------------------------	------

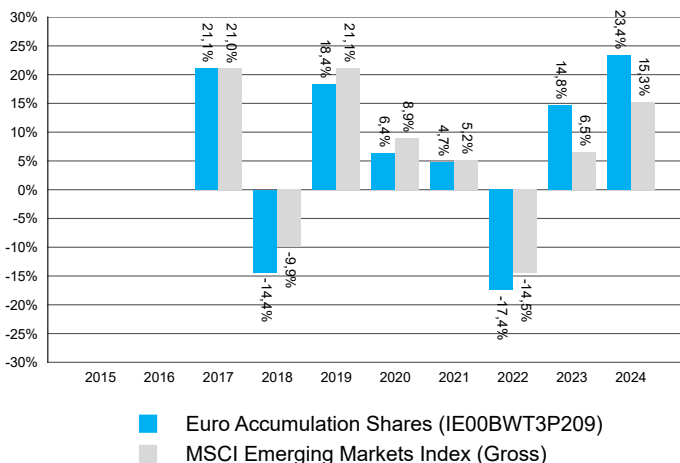
Gebyrer anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive udgifter til markedsføring og distribution. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

De viste ind- og udtrædelsesgebyrer, hvis de eksisterer, er på deres maksimalt tilladte niveau, og i nogle tilfælde vil investorer muligvis betale mindre. Faktiske gebyrer bør bekræftes af Deres finansielle rådgiver eller udlodningsagent.

Investeringsforvalteren har forpligtet sig til at begrænse løbende gebyrer (ekskl. udgifter til renter, skatter, kurtage og provisioner, gebyrer for aktionærydelser, gebyrer og udgifter i andre fonde, som fonden investerer i, og ekstraordinære udgifter) af aktieklassen til 1,25 % af fondens gennemsnitlige daglige nettoværdi.

De kan finde flere oplysninger om gebyrer i "**Gebyrer og udgifter**" i fondens prospekt og "**Forvaltning af fonden, gebyrer og udgifter**" i fondens tillæg.

Tidligere resultater



Dette skema viser, hvor meget fonden steg eller faldt i værdi i procent på et helt kalenderår efter dens lancering. Resultaterne er blevet beregnet i EUR og tager højde for indtrædelsesgebyrer, udtrædelsesgebyrer og løbende gebyrer. Fondens blev lanceret i 2016.

Benchmarkene, som der henvises til i grafen over tidligere resultater, er MSCI Emerging Markets Index (Gross). Fondens følger ikke dette indeks.

Tidligere resultater er ikke en pålidelig guide til fremtidige resultater.

Praktiske oplysninger

Depotbanken New York Mellon SA/NV.

Prospektet og den seneste årsberetning og enhver halvårlig beretning kan rekvireres vederlagsfrit fra fonden på Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2. Disse dokumenter og andre praktiske oplysninger kan findes på fondens websted: www.causewaycap.com/non-us-investors.

Med bestyrelsens samtykke kan en aktionær konvertere sine aktier til en anden klasse i fonden eller en anden underfond ved at give besked om det i god tid til BNY Mellon som beskrevet i prospektet. Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited drages kun til ansvar for udsagn i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele af fondens prospekt.

Oplysninger om repræsentativ aktieklasse for dette dokument med central investorinformation: Euro Accumulation Shares er blevet valgt som den repræsentative aktieklasse for USD Accumulation Shares (IE00BWT3P316), Euro Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RG46), GBP Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RF39) og GBP

Distributing RDR Shares (IE00BMZ7RH52). Yderligere oplysninger om disse klasser findes i underfondens tillæg.

Fonden er en underfond af Causeway Funds plc, som er en paraplyfond med adskilt ansvar mellem underfondene. Dette betyder, at aktiverne og passiverne for hver underfond er adskilt ved lov.

Fonden er underlagt skattelovgivningen i Irland. Dette kan have betydning for Deres personlige, skattemæssige stilling. For yderligere oplysninger bedes De kontakte deres skatterådgiver. Nærmere oplysninger om en ajourført vederlagspolitik for Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og goder beregnes, samt identiteten af de personer, der er ansvarlige for tildeling af vederlag og andre goder, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, hvis et sådant udvalg eksisterer, er tilgængelige på <http://www.carnegroup.com/resources>, og en papirudgave kan rekvireres vederlagsfrit.

Denne fond og forvalteren er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 19 februar 2025.