

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 Emerging Markets UCITS Fund, een subfonds van Causeway Funds PLC, Euro Accumulation Shares (ISIN: IE00BWT3P209)
Het Fonds wordt beheerd door Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (de "Beheerder")

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het fonds is vermogensgroei op de lange termijn in opkomende markten.

Beleggingsstrategie

Het fonds wordt actief beheerd ten opzichte van een benchmark. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar een portefeuille van beleggingen samen te stellen die beter presteert dan de MSCI Emerging Markets Index. Het Fonds belegt normaal gesproken ten minste 80% van zijn totale vermogen in aandelen van ondernemingen in opkomende markten en andere beleggingen die economisch verbonden zijn met opkomende markten, zoals gewone aandelen, preferente aandelen, juridische structuren die bekendstaan als entiteiten met variabele rente (hoewel beperkt tot beleggingen in certificaten van aandelen en H-aandelen die geneoteerd staan of worden verhandeld op een Erkende markt), depositary receipts, vastgoedbeleggingstruists en exchange-traded funds ("ETF's") die beleggen in effecten uit opkomende markten. Het Fonds beschouwt een land als een opkomende markt als het land is opgenomen in de MSCI Emerging Markets Index.

De Beleggingsbeheerder gebruikt een kwantitatieve beleggingsbenadering om beleggingen voor het Fonds te kopen en verkopen. De kwantitatieve beleggingsbenadering van de Beleggingsbeheerder maakt gebruik van een eigen computermodel dat financiële gegevens of "factoren" analyseert om patronen in historische gegevens te identificeren die kunnen helpen bij het selecteren van beleggingen. Het model analyseert momenteel "aandelen specifieke" factoren met betrekking tot waardering, groei, technische indicatoren (zoals momentum van de aandelenkoers), concurrentiekracht, en corporate events en "top-down"-factoren met betrekking tot macro-economie, valuta en sectoraggregaat per land. Momenteel krijgt de categorie waarderingsfactoren het hoogste totale gewicht in het model en maken aandelen specifieke factoren ongeveer 75% uit van de score voor een onderneming. Voor elk aandeel verschilt het relatieve gewicht dat aan elke aandelen specifieke factor wordt toegekend, afhankelijk van de classificatie (bijvoorbeeld waarde, groei, momentum, kapitalisatie of andere classificaties). Naast het kwantitatieve onderzoek beoordelen de fundamentele onderzoeksanalisten van de Beleggingsbeheerder

bepaalde 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.

Het Fonds belegt in ondernemingen in tien of meer opkomende markten. 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 zoals vertegenwoordigd in de MSCI Emerging Markets Index, plus 5 procentpunten, of lager dan het gewicht van dat land in de MSCI Emerging Markets Index minus 5 procentpunten. Naar eigen oordeel van de Beleggingsbeheerder kan het Fonds in totaal tot 10% van het totaalvermogen beleggen in ondernemingen in grensmarkten. Individuele holdings zijn niet onderhevig aan benchmarkbeperkingen.

Het Fonds belegt over het algemeen in ondernemingen met een marktkapitalisatie van 500 miljoen USD of meer op het moment van belegging en kan beleggen in een breed scala aan sectoren. Het Fonds kan futurescontracten op basis van wereldwijde aandelenmarktindices gebruiken om contanten te "equitizen" met blootstelling aan opkomende markten.

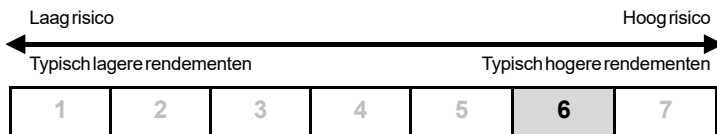
Voor accumulatieaandelenklassen worden geen dividenden uitgekeerd en de inkomsten die aan deze klassen toerekenbaar zijn, worden automatisch opnieuw in het Fonds belegd en weerspiegeld in de Intrinsieke waarde per aandeel van de betreffende klassen.

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 6 omdat fondsen van dit type in het verleden hoge waardeinstijgingen 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 en opkomende markten. 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. De mate van economische ontwikkeling, politieke stabiliteit, marktdiepte, infrastructuur, kapitalisatie en regelgevend toezicht in opkomende markten kan minder zijn dan in meer ontwikkelde buitenlandse markten. 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 informatieverstrekking van sommige buitenlandse markten. Al deze factoren kunnen ervoor zorgen dat effecten uit opkomende markten minder liquide, volatieler en moeilijker te waarderen zijn. Deze risico's zijn groter voor beleggingen in ondernemingen met een kleinere kapitalisatie.

Kwantitatief risico. Gegevens voor ondernemingen in opkomende markten zijn wellicht beperkter voorhanden, minder nauwkeurig en/of niet zo recent als gegevens voor ondernemingen in ontwikkelde markten. De kwantitatieve processen en aandelenselectie van de Beleggingsbeheerder kunnen nadelig worden beïnvloed als deze zich verlaat op onjuiste of verouderde gegevens. Eventuele onjuistheden in de kwantitatieve methoden van de Beleggingsbeheerder kunnen de prestaties van het Fonds negatief beïnvloeden. Effecten die met behulp van kwantitatieve analyse geselecteerd zijn, kunnen bovendien anders presteren dan de markt in zijn geheel.

Derivatenrisico. Futurescontracten zijn afgeleide instrumenten die volatiel kunnen zijn en speciale risico's met zich meebrengen, waaronder hefboomrisico en basisrisico.

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	1,22%
----------------	-------

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

Prestatievergoeding	None
---------------------	------

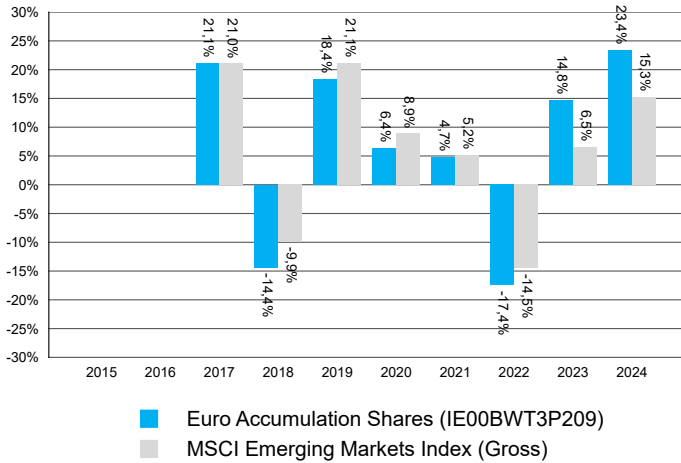
In rekening gebrachte kosten worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

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 1,25% 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



Deze diagram geeft aan met hoeveel procent het Fonds in waarde is gestegen of gedaald in elk volledig kalenderjaar sinds de lancering. De prestaties zijn berekend in EUR en houden rekening met instap-, uitstap- en lopende kosten. Het Fonds werd geïntroduceerd in 2016.

De benchmark waarnaar in het diagram met de in het verleden behaalde resultaten wordt verwezen, is de MSCI Emerging Markets Index (Gross). Het Fonds volgt deze index niet.

In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare leidraad voor toekomstige resultaten.

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: Euro Accumulation Shares is gekozen als de representatieve aandelenklasse voor USD Accumulation Shares (IE00BWT3P316), Euro Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RG46), GBP Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RF39) en GBP Distributing RDR Shares (IE00BMZ7RH52). Meer informatie over deze klassen is beschikbaar in het supplement bij het subfonds.

Het Fonds is een subfonds van Causeway Funds plc, een paraplu-fonds 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 19 februari 2025.