

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 Emerging Markets UCITS Fund, un compartiment de Causeway Funds PLC, Euro Accumulation Shares (ISIN : IE00BWT3P209)

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 sur les marchés émergents.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active par rapport à un indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement cherche à identifier un portefeuille d'investissements qui surperformera l'Indice MSCI Emerging Markets. Le Fonds investit normalement au moins 80 % de son actif total dans des titres de participation de sociétés des marchés émergents et d'autres investissements liés aux marchés émergents sur le plan économique, tels que des actions ordinaires, des actions privilégiées et de préférence, des structures juridiques fonctionnant comme des entités à détenteurs de droits variables (bien que limitées aux investissements dans des certificats de dépôt et des actions H cotés ou négociés sur un Marché reconnu), des certificats de dépôt, des fonds de placement immobilier et des fonds négociés en bourse (« ETF ») qui investissent dans des titres des marchés émergents. Le Fonds considère un pays comme un marché émergent s'il est inclus dans l'Indice MSCI Emerging Markets.

Le Gestionnaire d'investissement tire parti d'une méthode d'investissement quantitative afin d'acheter et de vendre des investissements pour le Fonds. La méthode d'investissement quantitative du Gestionnaire d'investissement repose sur un modèle informatique exclusif qui analyse les données financières ou les « facteurs » pour chercher à identifier des modèles à partir de données historiques et ainsi à faciliter la sélection des investissements. Ce modèle analyse actuellement des facteurs « propres aux actions » en lien avec la valorisation, la croissance, les indicateurs techniques (tels que la dynamique du cours des actions), la solidité de la concurrence et les événements des entreprises, ainsi que des facteurs « descendants » relatifs à la situation macroéconomique, aux devises et à l'ensemble des secteurs du pays. Actuellement, la catégorie des facteurs de valorisation représente la pondération globale la plus élevée dans le modèle tandis que les facteurs propres aux actions représentent environ 75 % de la note d'une société. Pour chaque action, la pondération relative attribuée à chaque facteur propre aux actions varie en fonction de sa classification (par exemple, valeur, croissance, dynamique, capitalisation et autres classifications). En parallèle de cette recherche quantitative, les analystes de recherche

fondamentale du Gestionnaire d'investissement examinent certains 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.

Le Fonds investit dans des sociétés de dix marchés émergents ou plus. 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, telle que représentée dans l'Indice MSCI Emerging Markets, rehaussée de 5 points de pourcentage, ou inférieur à la pondération de ce pays, telle que représentée dans l'Indice MSCI Emerging Markets, diminuée de 5 points de pourcentage. À la discrétion du Gestionnaire d'investissement, le Fonds peut investir au total jusqu'à 10 % de son actif total dans des sociétés des marchés frontières. Les participations individuelles ne sont pas contraintes par un indice de référence.

Le Fonds investit généralement dans des sociétés dont la capitalisation boursière est supérieure ou égale à 500 millions USD au moment de l'investissement et peut investir dans un large éventail de secteurs. Le Fonds peut avoir recours à des contrats à terme reposant sur des indices des marchés d'actions mondiaux pour placer ses liquidités tout en s'exposant aux marchés émergents.

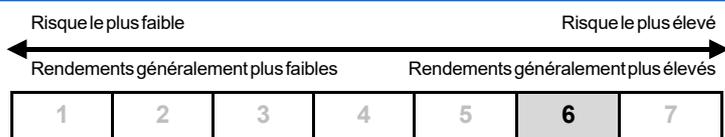
Pour les catégories d'actions de capitalisation, les dividendes ne seront pas versés et les revenus attribuables à ces catégories seront automatiquement réinvestis dans le Fonds et reflétés dans la Valeur nette d'inventaire par action des catégories concernées.

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 6, car les fonds de ce type ont enregistré des hausses et des baisses de valeur 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 de sécurité des marchés étrangers et émergents. 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. Le niveau de développement économique, de stabilité politique, de profondeur des marchés, des infrastructures, de capitalisation et de surveillance réglementaire sur les marchés émergents peut être inférieur à celui de marchés étrangers plus développés. 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 des marchés émergents moins liquides, plus volatils et plus difficiles à évaluer. Ces risques sont exacerbés pour les investissements dans des sociétés à petite capitalisation.

Risque quantitatif. Les données des sociétés des marchés émergents peuvent s'avérer moins disponibles, moins précises et/ou moins à jour que celles des sociétés des marchés développés. Les processus quantitatifs et la sélection des titres menés par le Gestionnaire d'investissement peuvent être compromis s'ils reposent sur des données erronées ou obsolètes. Toute erreur découlant des méthodes quantitatives du Gestionnaire d'investissement peut avoir des conséquences négatives sur la performance du Fonds. En outre, les titres sélectionnés au moyen d'une analyse quantitative peuvent réaliser une performance différente de celle du marché dans son ensemble.

Risque lié aux instruments dérivés. Les contrats à terme sont des instruments dérivés qui peuvent être volatils et comportent des risques spécifiques, y compris le risque d'effet de levier et le risque de base.

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

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances :

Commission de performance	None
---------------------------	------

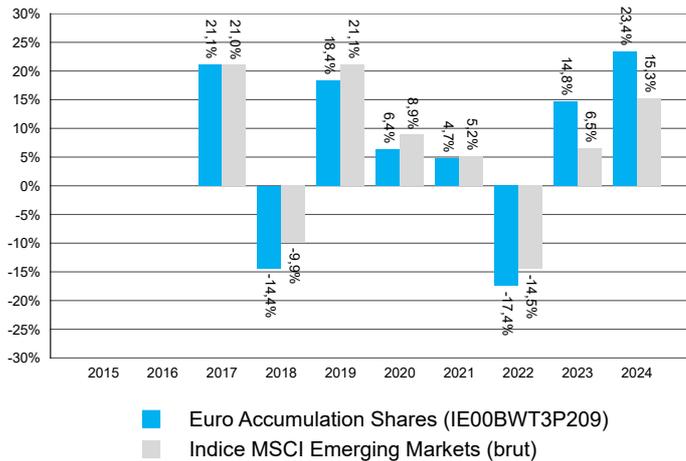
Les frais prélevés sont utilisés pour payer les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

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 1,25 % 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



Ce graphique montre l'évolution de la valeur du Fonds en pourcentage pour chaque année civile complète depuis son lancement. La performance a été calculée en EUR et tient compte des frais d'entrée et de sortie ainsi que des frais courants. Le Fonds a été lancé en 2016.

L'indice de référence qui apparaît dans le graphique sur les performances passées est l'Indice MSCI Emerging Markets (brut). Le Fonds ne suit pas cet indice de référence.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.

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 : Les actions de capitalisation en EUR ont été choisies comme catégorie d'actions représentatives pour les actions de capitalisation en USD (IE00BWT3P316), les actions RDR de capitalisation en EUR (IE00BMZ7RG46), les actions RDR de capitalisation en GBP (IE00BMZ7RF39) et les

actions RDR de distribution en GBP (IE00BMZ7RH52). 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 19 février 2025.