

# Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**Causeway Emerging Markets UCITS Fund, ein Teilfonds von Causeway Funds PLC, Euro Accumulation Shares (ISIN: IE00BWT3P209)**  
**Der Fonds wird von Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (der „Manager“) verwaltet**

## Ziele und Anlagepolitik

### Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs in den Schwellenländern zu erwirtschaften.

### Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Der Anlageverwalter ist bestrebt, ein Anlageportfolio zu bestimmen, das die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Index übertrifft. Der Fonds investiert in der Regel mindestens 80 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen in Schwellenländern und in andere Anlagen, die wirtschaftlich mit Schwellenländern verbunden sind, wie z. B. Stammaktien, Vorzugsaktien, Rechtsstrukturen, die als Variable Interest Entities bekannt sind (jedoch beschränkt auf Anlagen in Hinterlegungsscheinen und H-Aktien, die an einem anerkannten Markt notiert sind oder gehandelt werden), Hinterlegungsscheine, Immobilieninvestmentfonds und börsengehandelte Fonds („ETFs“), die in Wertpapiere aus Schwellenländern investieren. Der Fonds betrachtet ein Land als Schwellenland, wenn es im MSCI Emerging Markets Index enthalten ist.

Der Anlageverwalter verwendet einen quantitativen Anlageansatz, um Anlagen für den Fonds zu kaufen und zu verkaufen. Der quantitative Anlageansatz des Anlageverwalters verwendet ein proprietäres Computermodell, das Finanzdaten oder „Faktoren“ analysiert, um Muster in historischen Daten zu identifizieren und so die Auswahl von Anlagen zu unterstützen. Das Modell analysiert derzeit „aktienspezifische“ Faktoren in Bezug auf Bewertung, Wachstum, technische Indikatoren (wie z. B. die Aktienkursdynamik), Wettbewerbsstärke und Unternehmensereignisse sowie „Top-down“-Faktoren in Bezug auf die makroökonomische Lage, Währungen und den aggregierten Ländersektor. Derzeit hat die Faktorkategorie „Bewertung“ das höchste Gesamtgewicht im Modell und aktienspezifische Faktoren machen ca. 75 % der Beurteilung eines Unternehmens aus. Für jede Aktie variiert das relative Gewicht, das jedem aktienspezifischen Faktor zugewiesen wird, je nach Klassifizierung (z. B. Wert, Wachstum, Momentum, Kapitalisierung oder andere Klassifizierungen). Zusätzlich zur quantitativen Analyse überprüfen die auf Fundamentalanalysen spezialisierten Analysten des Anlageverwalters bestimmte

quantitative Ergebnisse, um besondere Themen wie bevorstehende Fusionen und Übernahmen oder Änderungen im Management zu identifizieren und zu behandeln, die vom quantitativen Modell möglicherweise nicht erfasst werden.

Der Fonds investiert in Unternehmen aus mindestens zehn Schwellenländern. Wenn der Fonds in einem Land anlegt, wird erwartet, dass der prozentuale Anteil des Gesamtvermögens des Fonds, der diesem Land zuzurechnen ist, nicht höher ist als die Gewichtung dieses Landes im MSCI Emerging Markets Index zuzüglich 5 Prozentpunkte oder niedriger als die Gewichtung dieses Landes im MSCI Emerging Markets Index abzüglich 5 Prozentpunkte. Nach Ermessen des Anlageverwalters kann der Fonds insgesamt bis zu 10 % seines Gesamtvermögens in Unternehmen in Grenzmärkten investieren. Die einzelnen Positionen werden durch die Benchmark nicht eingeschränkt.

Der Fonds investiert in der Regel in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 500 Mio. USD zum Zeitpunkt der Anlage und kann in eine Vielzahl von Branchen investieren. Der Fonds kann Futures-Kontrakte einsetzen, die auf globalen Aktienmarktindizes beruhen, um „Barmittel zu aktienähnlichen Instrumenten“ mit Engagement in Schwellenländern zu machen.

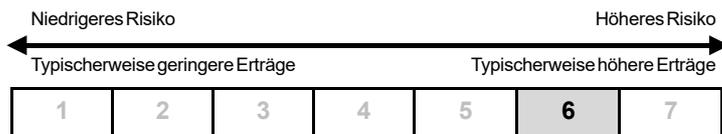
Für thesaurierende Anteilsklassen werden keine Dividenden ausgeschüttet, die diesen Klassen zurechenbaren Erträge werden automatisch in den Fonds reinvestiert und spiegeln sich im Nettoinventarwert je Anteil der jeweiligen Klasse wider.

Für ausschüttende Anteilsklassen ist vorgesehen, dass der diesen Klassen zurechenbare Nettoertrag des Fonds in Form einer jährlichen Dividende ausgezahlt wird.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik des Fonds finden sich im Abschnitt „Anlageziele, Anlagerichtlinien und Anlagebeschränkungen“ des Fondsprospekts sowie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagestrategie“ der Fondsergänzung, die unter [www.causewaycap.com/non-us-investors](http://www.causewaycap.com/non-us-investors) abrufbar ist.

Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag, an dem die Geschäftsbanken in Dublin, London und Los Angeles geöffnet sind, zurückgeben, indem Sie Ihren Antrag bis 14:30 Uhr (irischer Zeit) bei der Verwaltungsstelle einreichen.

## Risiko- und Ertragsprofil



Diese Zahlen geben an, wie sich der Fonds entwickeln kann und wie hoch das Risiko ist, das Kapital ganz oder teilweise zu verlieren. Im Allgemeinen bedeutet ein höheres Gewinnpotenzial auch ein höheres Verlustrisiko. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Die angegebene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Dieser Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, da Fonds dieser Art in der Vergangenheit hohe Wertsteigerungen und -verluste verzeichnet haben.

Bestimmte sonstige Risiken:

**Risiken im Zusammenhang mit Marktschwankungen und der Titelauswahl.** Wenn der Wert der Anlagen des Fonds sinkt, können Sie Geld verlieren. Die Volkswirtschaften der Welt sind zunehmend miteinander verflochten, und politische, wirtschaftliche und andere Bedingungen und Ereignisse (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Krieg, Konflikte, Naturkatastrophen, Pandemien, Epidemien, Handels- und Zollabkommen, Inflation/Deflation und soziale Unruhen) in einem Land oder einer Region können negative Auswirkungen auf ein anderes Land oder eine andere Region haben. Darüber hinaus können unter anderem das Auftreten von extremen Wetterereignissen oder geologischen Ereignissen, Bränden, Überschwemmungen, Erdbeben, Klimawandel oder anderen natürlichen oder von Menschen verursachten Katastrophen, Krankheitsausbrüchen, Epidemien und Pandemien, böswilligen Handlungen, Cyberangriffen oder terroristischen Handlungen die Wertentwicklung des Fonds negativ beeinflussen. Diese Ereignisse können unter anderem zu Grenzschießungen, Börsenschließungen, Gesundheitsuntersuchungen, Verzögerungen bei der Gesundheitsversorgung, Quarantänen, Stornierungen, Unterbrechungen von Lieferketten, geringerer Verbrauchernachfrage, Marktvolatilität und allgemeiner Unsicherheit führen. Diese

Ereignisse könnten kurz- und langfristig negative Auswirkungen auf Emittenten, Märkte und Volkswirtschaften haben, auch in einer Weise, die nicht unbedingt vorhersehbar ist. Der Fonds könnte negativ beeinflusst werden, wenn der Wert einer Portfolioposition durch politische oder wirtschaftliche Bedingungen oder Ereignisse beeinträchtigt wird. Darüber hinaus könnten negative politische und wirtschaftliche Bedingungen und Ereignisse die für die Geschäftstätigkeit des Fonds erforderlichen Prozesse stören. Wir können nicht garantieren, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht.

**Risiken im Zusammenhang mit Wertpapieren aus dem Ausland und aus Schwellenländern.** Der Wert der Wertpapiere des Fonds kann durch soziale, politische und wirtschaftliche Entwicklungen und Gesetze im Zusammenhang mit ausländischen Investitionen sowie durch Wechselkurse beeinflusst werden. Der Grad der wirtschaftlichen Entwicklung, der politischen Stabilität, der Markttiefe, der Infrastruktur, der Kapitalisierung und der regulatorischen Aufsicht in Schwellenländern kann geringer sein als in weiter entwickelten ausländischen Märkten. Zu den weiteren Risiken gehören Handels-, Abwicklungs-, Depot- und andere operationelle Risiken, Quellen- oder andere Steuern sowie die weniger strengen Anlegerschutz- und Offenlegungsstandards einiger ausländischer Märkte. All diese Faktoren können dazu führen, dass Wertpapiere aus Schwellenländern weniger liquide sind, eine höhere Volatilität aufweisen und schwieriger zu bewerten sind. Diese Risiken sind bei Anlagen in Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung noch höher.

**Quantitatives Risiko.** Daten für Unternehmen aus Schwellenländern sind möglicherweise weniger verfügbar, weniger genau und/oder weniger aktuell als Daten für Unternehmen aus Industrieländern. Die quantitativen Prozesse und die Titelauswahl des Anlageverwalters können beeinträchtigt werden, wenn diese auf fehlerhaften oder veralteten Daten beruhen. Fehler in den quantitativen Methoden des Anlageverwalters können sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken. Darüber hinaus können sich die mit Hilfe der quantitativen Analyse ausgewählten Wertpapiere anders als der Gesamtmarkt entwickeln.

**Risiko im Zusammenhang mit Derivaten.** Futures-Kontrakte sind derivative Finanzinstrumente, die volatil sein können und mit besonderen Risiken verbunden sind, darunter das Hebel- und das Basisrisiko.

Siehe auch die Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken unter „Anlagerisiken“ im Fondsprospekt und unter „Risiken“ in der Ergänzung des Fonds.

## Kosten

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	Keine
Rücknahmeabschlag	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	1,22%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	None
---	------

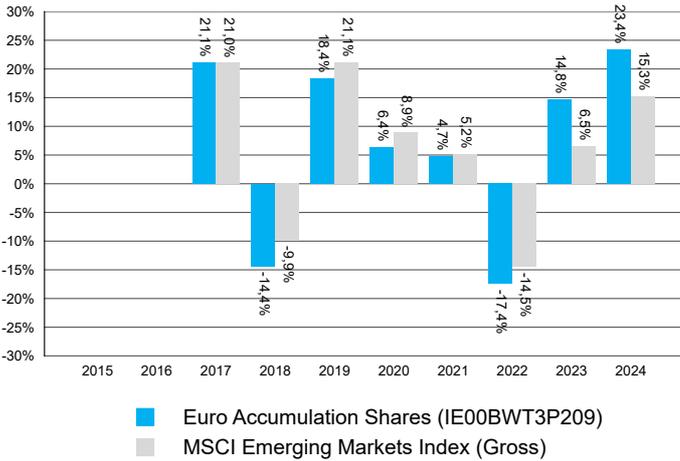
Die gezahlten Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds einschließlich Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge entsprechen, sofern vorhanden, dem zulässigen Höchstbetrag. Im Einzelfall kann es sein, dass Anleger weniger zahlen. Die tatsächlichen Kosten erfragen Sie bitte bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

Der Anlageverwalter hat sich derzeit verpflichtet, die laufenden Kosten (ohne Kosten für Zinsen, Steuern, Maklergebühren und -provisionen, Gebühren für die Betreuung von Anteilhabern, Gebühren und Kosten anderer Fonds, in die der Fonds investiert, und außerordentliche Kosten) der Anteilsklasse auf 1,25 % des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts des Fonds zu begrenzen.

Weitere Informationen zu den Kosten sind dem Abschnitt „Gebühren und Kosten“ im Fondsprospekt und dem Abschnitt „Fondsverwaltung, Gebühren und Kosten“ in der Fondsergänzung zu entnehmen.

## Frühere Wertentwicklung



Diese Grafik zeigt, wie stark der Wert des Fonds in jedem vollen Kalenderjahr seit seiner Auflegung prozentual gestiegen oder gesunken ist. Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet und berücksichtigt Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge und laufende Kosten. Der Fonds wurde 2016 aufgelegt.

Der in der Grafik zur früheren Wertentwicklung angegebene Vergleichsindex ist der MSCI Emerging Markets Index (Gross). Der Fonds bildet diesen Index nicht nach.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Praktische Informationen

Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV.

Der Prospekt, der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls die nachfolgenden Halbjahresberichte sind auf Anfrage kostenlos beim Fonds unter der Anschrift Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublin 2, erhältlich. Diese Dokumente und weitere praktische Informationen sind auf der Website des Fonds unter [www.causewaycap.com/non-us-investors](http://www.causewaycap.com/non-us-investors) abrufbar.

Mit Zustimmung des Verwaltungsrats kann ein Anteilhaber seine Anteile in Anteile einer anderen Klasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds umtauschen, indem er BNY Mellon wie im Prospekt beschrieben benachrichtigt. Came Global Fund Managers (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des Fonds vereinbar ist.

Angaben zur repräsentativen Anteilsklasse für diese wesentlichen Anlegerinformationen: Die Anteilsklasse „Euro thesaurierend“ wurde als repräsentative Anteilsklasse für die Anteilsklassen „USD thesaurierend“ (IE00BWT3P316), „Euro thesaurierend RDR“ (IE00BMZ7RG46), „GBP thesaurierend RDR“ (IE00BMZ7RF39) und „GBP ausschüttend

RDR“ (IE00BMZ7RH52) ausgewählt. Weitere Informationen zu diesen Klassen sind in der Ergänzung des Teilfonds zu finden.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Causeway Funds plc, einem Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds rechtlich getrennt sind.

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht Irlands. Dies kann Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuersituation haben. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik in Bezug auf Came Global Fund Managers (Ireland) Limited, einschließlich, aber nicht beschränkt auf eine Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, und die Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und der Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sofern ein solcher Ausschuss besteht, sind unter <http://www.camegroup.com/resources> abrufbar. Auf Anfrage wird auch eine kostenlose Papierversion zur Verfügung gestellt.

Der Fonds und der Manager sind in Irland zugelassen und werden von der Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2025.