

# 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 velfunderet beslutning om du vil investere.

**Causeway Emerging Markets UCITS Fund, et underfond av Causeway Funds PLC, Euro Accumulation Shares (ISIN: IE00BWT3P209)**  
**Fondet forvaltes av Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited («forvalteren»)**

## Målsetting og investeringsstrategi

### Investeringsmålsetting

Fondets investeringsmål er å søke langsiktig kapitalvekst i fremvoksende markeder.

### Investeringsstrategi

Fondet er aktivt forvaltet med tanke på en referanseindeks. Investeringsforvalteren søker å identifisere en portefølje av investeringer som vil overgå MSCI Emerging Markets Index. Fondet investerer normalt minst 80 % av sine totale aktiva i egenkapitalinstrumenter i selskaper i fremvoksende markeder og andre investeringer som er knyttet økonomisk til fremvoksende markeder, for eksempel ordinære aksjer, preferanseaksjer, juridiske strukturer kjent som enheter med variabel rente (men begrenset til investeringer i depotbevis og H-aksjer notert eller omsatt i et anerkjent marked), depotbevis, eiendomsinvesteringsselskap og børshandlede fond («ETF-er») som investerer i verdipapirer i fremvoksende markeder. Fondet anser et land som et fremvoksende marked hvis landet inngår i MSCI Emerging Markets Index.

Investeringsforvalteren bruker en kvantitativ investeringstilnærming for å kjøpe og selge investeringer for fondet. Investeringsforvalterens kvantitative investeringstilnærming bruker en proprietær datamodell som analyserer økonomiske data eller «faktorer» for å søke å identifisere mønstre fra historiske data for å bidra til valg av investeringer. Modellen analyserer for øyeblikket «aksjespesifikke» faktorer knyttet til verddivurdering, vekst, tekniske indikatorer (som aksjekursmomentum), konkurranseedyktighet og selskaphendelser og «top down»-faktorer knyttet til makroøkonomi, valuta og land- og sektorstørrelse. For øyeblikket vektet kategorien for verddivurderingsfaktoren tyngst, og aksjespesifikke faktorer utgjør omtrent 75 % av poengsummen for et selskap. For hver aksje varierer den relative vektningen av hver aksjespesifikke faktor avhengig av klassifiseringen (for eksempel verdi, vekst, momentum, kapitalisering eller andre klassifiseringer). I tillegg til kvantitativ analyse gjennomgår investeringsforvalterens analytikere innen fundamental analyse enkelte av 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.

Fondet investerer i selskaper i ti eller flere fremvoksende markeder. Hvis fondet investerer i et land, forventes ikke andelen av fondets total kapital som kan henføres til dette landet, å være større enn vektningen av landet som er representert i MSCI Emerging Markets Index pluss 5 prosentpoeng, eller mindre enn vektningen av landet i MSCI Emerging Markets Index minus 5 prosentpoeng. Etter investeringsforvalterens skjønn kan fondet investere opptil 10 % av total kapitalen i selskaper i frontier-markeder. Enkeltandeler er ikke begrenset av referanseindeks.

Fondet investerer generelt i selskaper som har en markedsverdi på USD 500 millioner eller mer på investeringstidspunktet og kan investere i et bredt spekter av bransjer. Fondet kan bruke terminkontrakter basert på globale aksjemarkedsindekser for å «omgjøre kontanter» (equitize cash) med eksponering mot fremvoksende markeder.

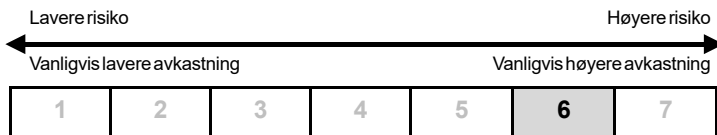
For akkumuleringse andelsklasser blir det ikke utbetalt utbytte, og inntekter som kan henføres til disse klassene blir automatisk investert på nytt i fondet og reflektert i de relevante klassenes netto aktivaverdi per andel.

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 fondstilleget, som er tilgjengelige på [www.causewaycap.com/non-us-investors](http://www.causewaycap.com/non-us-investors).

Du kan innløse andelene 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 6 fordi fond av denne typen tidligere har hatt 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 og hendelser (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 uvær 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 helsejerneten, 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.

**Verdipapirrisiko knyttet til utenlandske og fremvoksende markeder.** Verdien av fondets verdipapirer kan påvirkes av sosial, politisk og økonomisk utvikling, lover om utenlandske investeringer samt valutakurser. Graden av økonomisk utvikling, politisk stabilitet, markedsdybde, infrastruktur, kapitalisering og regulatorisk tilsyn i fremvoksende markeder kan være mindre enn i mer utviklede utenlandske markeder. Andre risikoer inkluderer handels-, oppgjørs-, forvaltnings- og andre driftsrisikoer, kildeskatt eller annen skatt og de mindre strenge standardene for investorbekyttelse og offentliggjøring i enkelte utenlandske markeder. Alle disse faktorene kan gjøre verdipapirer i fremvoksende markeder mindre likvide, mer volatile og vanskeligere å verddivurdere. Disse risikoene er større for investeringer i mindre kapitaliserte selskaper.

**Kvantitativ risiko.** Data om selskaper i fremvoksende markeder kan være mindre tilgjengelige, mindre nøyaktige og/eller mindre oppdaterte enn data om selskaper i utviklede markeder. Investeringsforvalterens kvantitative prosesser og aksjevalg kan påvirkes negativt hvis de baseres på feilaktige eller utdaterte data. Eventuelle feil i investeringsforvalterens kvantitative metoder kan ha negativ innvirkning på fondets verdiutvikling. I tillegg kan verdipapirer som velges ved hjelp av kvantitativ analyse, prestere ulikt fra markedet som helhet.

**Derivativrisiko.** Terminkontrakter er derivater som kan være volatile og innebære spesielle risikoer, inkludert giringsrisiko og grunnrisiko.

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

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

Gebyrer trukket fra fondet under visse spesifikke forhold:

Resultatgebyr	None
---------------	------

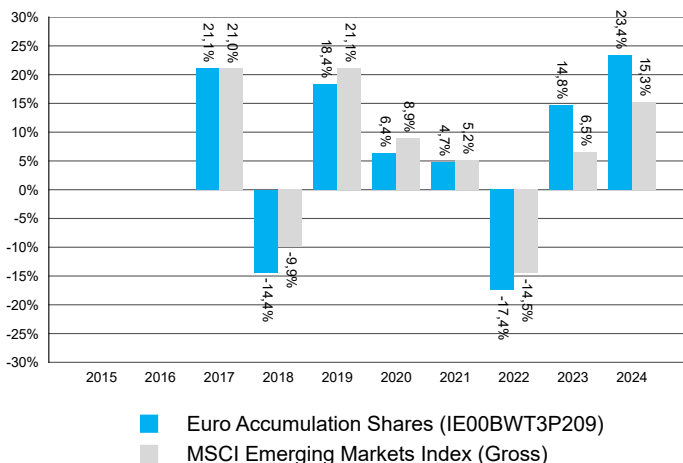
Gebyrene som trekkes, brukes til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

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 1,25% 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



Dette diagrammet viser hvor mye fondets verdi har økt eller sunket i prosent for hvert hele kalenderår siden oppstart. Verdiutvikling er beregnet i EUR og tar hensyn til tegningsgebyrer, innløsningsgebyrer og løpende gebyrer. Fondet ble lansert i 2016.

Referanseindeksen som er brukt i grafen over historisk verdiutvikling, er MSCI Emerging Markets Index (Gross). Fondet følger ikke denne indeksen.

Historisk verdiutvikling er ikke en pålitelig indikator for fremtidig verdiutvikling.

## Praktisk informasjon

Depository 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](http://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. Carne 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: Euro Accumulation Shares er valgt som den representative andelsklassen for USD Accumulation Shares (IE00BWT3P316), Euro Accumulation RDR Shares (IE00BMZ7RG46), GBP Accumulation

RDR Shares (IE00BMZ7RF39) og GBP Distributing RDR Shares (IE00BMZ7RH52). Ytterligere informasjon om disse klassene 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 skattelovgivning 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 Carne 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.carnegroup.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 19 februar 2025.