

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Causeway Global Value UCITS Fund, un comparto di Causeway Funds plc, Classe USD (ISIN: IE00BWT3P530)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel perseguire una crescita del capitale e reddito a lungo termine.

Strategia d'investimento

Il Fondo investe principalmente in azioni ordinarie di società situate nei paesi sviluppati al di fuori degli Stati Uniti e di società negli Stati Uniti. Solitamente il Fondo investe la maggior parte del suo patrimonio totale in società che corrispondono dividendi o cercano altrimenti di restituire il capitale agli investitori, ad esempio riacquistando le proprie azioni.

Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio totale in società situate nei mercati emergenti (meno sviluppati). In circostanze normali, il Fondo investirà almeno il 40% del suo patrimonio totale in società ubicate in una serie di paesi sviluppati al di fuori degli Stati Uniti.

Nell'investire il patrimonio del Fondo, il Gestore degli investimenti segue uno stile value, eseguendo una ricerca fondamentale integrata da un'analisi quantitativa. Gli screening quantitativi riducono la rosa di candidati in cui investire, applicando criteri di valutazione e capitalizzazione di mercato. Per selezionare gli investimenti, il Gestore degli investimenti esegue poi una ricerca fondamentale, che comprende generalmente una ricerca specifica sulle singole società, visite aziendali e colloqui con fornitori, clienti, esponenti della concorrenza, analisti del settore ed esperti. Il Gestore degli investimenti applica altresì un

modello di rischio quantitativo proprietario per adeguare le prospettive di rendimento in base alle valutazioni dei rischi. Lo stile value implica che il Gestore degli investimenti acquista i titoli che ritiene abbiano prezzi inferiori rispetto al loro vero valore. Ad esempio, i titoli possono essere "sottovalutati" perché le società emittenti operano in settori attualmente trascurati dagli investitori. Tuttavia, anche in tali settori, determinate società possono presentare buoni tassi di crescita degli utili ed essere finanziariamente solide.

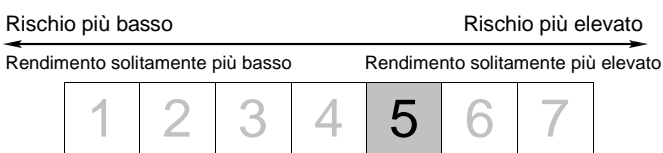
Il Fondo può investire in società di qualunque capitalizzazione di mercato e non è previsto un importo minimo d'investimento né si applicano limitazioni d'investimento massimo in un determinato paese.

Il Fondo non dichiara a priori il pagamento dei dividendi con riferimento alle azioni.

Per maggiori informazioni sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "**Obiettivi, politiche e limitazioni d'investimento**" del suo Prospetto informativo e alle sezioni "**Obiettivo d'investimento**" e "**Strategia d'investimento**" nel Supplemento del Fondo, disponibili sul sito www.causewaycap.com/non-us-investors.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno lavorativo che sia un giorno di apertura delle banche commerciali a Dublino, Londra e Los Angeles, inviando la propria richiesta all'amministratore entro le ore 14:30 (ora irlandese).

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questi valori stabiliscono quali possono essere le performance del Fondo e il rischio di perdere parte o la totalità del capitale investito. Solitamente, un maggiore potenziale di utili implica anche un più elevato rischio di perdite. La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Questo Fondo rientra nella categoria 5 perché i fondi di questo tipo hanno evidenziato aumenti e riduzioni di valore medio-alte in passato.

Altri rischi specifici:

Oscillazioni di mercato e rischio legato alla selezione dei titoli. Se il valore dell'investimento nel Fondo diminuisce, è possibile subire una perdita. Non vi garanzia che il Fondo realizzerà il suo obiettivo d'investimento.

Rischio legato ai titoli esteri. Il valore dei titoli del Fondo può essere influenzato da sviluppi sociali, politici ed economici e dalle leggi che disciplinano gli investimenti esteri, nonché dall'andamento dei tassi di cambio. Fra gli altri rischi si annoverano: rischio di trading, rischio di regolamento, rischio di custodia e altri rischi operativi; ritenute d'acconto e altre tasse; standard di pubblicazione e protezione degli investitori meno rigidi in alcuni mercati esteri. Tutti questi fattori possono rendere i titoli esteri meno sicuri, più volatili e difficili da valutare. Questi rischi sono maggiori per gli investimenti nei mercati emergenti.

Rischio legato ai titoli value. I titoli value sono esposti al rischio che il loro valore intrinseco non venga mai realizzato dal mercato e che i loro prezzi subiscano un calo. È talvolta possibile che la disciplina value del Fondo impedisca o limiti gli investimenti in azioni incluse nel suo indice di riferimento per il confronto delle performance.

Si veda anche la descrizione dei rischi applicabili al Fondo nelle sezioni "**Rischi d'investimento**" del Prospetto informativo e "**Rischi**" del Supplemento del Fondo.

SPESE DEL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,86%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese prelevate sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese

riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

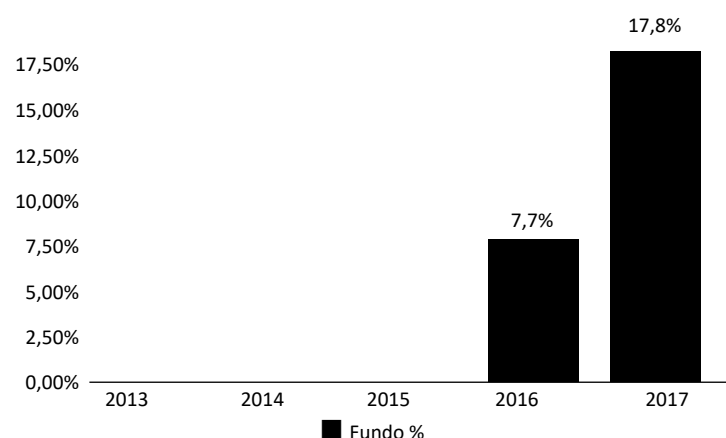
Ove presenti, sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che gli investitori paghino importi inferiori. Le spese effettive vanno verificate con l'ausilio di un consulente finanziario o distributore.

Il Gestore degli investimenti intende limitare le spese correnti (escluse le spese per interessi, tasse, commissioni di intermediazione e altre commissioni, commissioni per i servizi agli azionisti, commissioni e spese di altri fondi in cui il Fondo investe e spese straordinarie) di ciascuna classe di azioni all'1,00% del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'ultimo anno per il periodo chiuso il 31/12/2017 e l'importo può variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alle sezioni "**Spese e commissioni**" del Prospetto e "**Gestione del Fondo, spese e commissioni**" del Supplemento del Fondo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Questo grafico mostra l'aumento o la riduzione del valore del Fondo come percentuale di ogni anno completo dalla data di lancio. Le performance sono state calcolate in USD e tengono conto delle commissioni di sottoscrizione e rimborso e delle spese correnti. Il Fondo è stato lanciato nel 2015. I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile delle performance future.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNY Mellon Trust company (Ireland) Limited.

Il Prospetto e l'ultima relazione annuale, nonché qualsivoglia relazione semestrale successiva, sono disponibili gratuitamente su richiesta al Fondo all'indirizzo Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublino 2. Tali documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili anche sul sito internet del Fondo all'indirizzo: www.causewaycap.com/non-us-investors.

Previo consenso degli Amministratori, un azionista può convertire le proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro comparto, fornendo un adeguato consenso a BNY Mellon, come descritto nel Prospetto.

Causeway Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è un comparto di Causeway Funds plc che è un fondo multicomparto con passività separate tra comparti. Ciò significa che gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese. Ciò può influenzare la posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, contattare il proprio consulente fiscale.

Maggiori dettagli in merito alla politica per le remunerazioni aggiornata di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e benefici e la composizione del comitato per le remunerazioni (ove esistente), sono disponibili sul sito internet <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> e gratuitamente in formato cartaceo su richiesta.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 16 febbraio 2018.