

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 sono fornite ai sensi di legge per aiutare gli investitori a comprendere 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 Emerging Markets UCITS Fund, un comparto di Causeway Funds plc, Azioni ad accumulazione in USD (ISIN: IE00BWT3P316)

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nella crescita a lungo termine del capitale sui mercati emergenti.

Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento a un benchmark. Il Gestore degli investimenti mira a individuare un portafoglio di investimenti che sovraperformino l'indice MSCI Emerging Markets. Il Fondo investe di norma almeno l'80% del suo patrimonio totale in azioni di società ubicate nei mercati emergenti ed effettua altri investimenti economicamente correlati ai mercati emergenti, tra cui azioni ordinarie, azioni privilegiate, certificati di deposito, fondi comuni d'investimento immobiliare e fondi comuni mobiliari negoziati in borsa (ETF, exchange-traded fund) che investono in titoli dei mercati emergenti. Il Fondo ritiene che un paese è un mercato emergente se è incluso nell'indice MSCI Emerging Markets.

Il Gestore degli investimenti ricorre a un approccio d'investimento quantitativo ai fini dell'acquisto e della vendita degli investimenti relativi al Fondo. L'approccio d'investimento quantitativo del Gestore degli investimenti si avvale di un modello informatico proprietario che analizza dati o "fattori" finanziari allo scopo di individuare modelli prevedibili sulla base dei dati storici ai fini della selezione degli investimenti. Il modello attualmente analizza fattori "specifici dei singoli titoli" relativi a valutazione, crescita, indicatori tecnici (quale l'andamento del prezzo del titolo), forza competitiva e fattori "top down" relativi a dati macroeconomici, valuta, Paese e settore economico. Al momento, alla categoria del fattore "valutazione" è attribuita la ponderazione maggiore nel modello, mentre i fattori specifici dei singoli titoli rappresentano circa il 75% del punteggio di un'azienda. Per ogni titolo, la ponderazione relativa attribuita a ciascun fattore specifico varia a seconda della sua classificazione (ad esempio, valore, crescita, momentum, capitalizzazione o altre classificazioni). Oltre alla ricerca quantitativa, gli analisti delle ricerche fondamentali del Gestore degli investimenti riesaminano i risultati quantitativi per tentare di identificare e affrontare questioni particolari, quali eventi societari significativi o cambiamenti del management, che sono difficili da rilevare a livello quantitativo.

Il Fondo investe in società in almeno dieci mercati emergenti. Se il Fondo investe in un Paese, la percentuale del suo patrimonio complessivo attribuibile al suddetto Paese non sarà superiore alla ponderazione del Paese stesso nell'Indice MSCI Emerging Markets, più 5 punti percentuali, o inferiore alla ponderazione del suddetto Paese nell'Indice MSCI Emerging Markets meno 5 punti percentuali. A discrezione del Gestore degli investimenti, il Fondo potrà investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio complessivo in società nei mercati di frontiera. Le singole aziende non sono vincolate da un benchmark.

Il Fondo investe di norma in società con una capitalizzazione di mercato pari o superiore a 500 milioni di dollari statunitensi al momento dell'investimento e può investire in un'ampia gamma di settori. Il Fondo può utilizzare contratti a termine basati sugli indici dei mercati azionari globali per "incrementare l'esposizione azionaria della liquidità" con esposizioni verso i mercati emergenti.

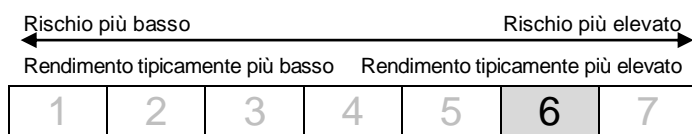
Per le classi di azioni ad accumulazione, i dividendi non saranno corrisposti e i redditi attribuibili a tali classi saranno automaticamente reinvestiti nel Fondo, riflettendosi nel Valore Patrimoniale Netto per azione della classe in questione.

Per le classi di azioni a distribuzione è previsto il pagamento di un dividendo annuale del reddito netto del Fondo attribuibile a tali classi.

Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento del Fondo, consultare la sezione "Obiettivi, politiche e limiti d'investimento" del Prospetto del Fondo, nonché le sezioni "Obiettivo d'investimento" e "Strategia d'investimento" del Supplemento al Fondo, disponibili all'indirizzo www.causewaycap.com/non-us-investors.

Potete ottenere il rimborso delle vostre azioni in qualunque giorno di apertura delle banche a Dublino, Londra e Los Angeles facendo pervenire la vostra richiesta all'agente amministrativo entro le ore 14:30 (ora irlandese).

Profilo di rischio e rendimento



Tali cifre valutano le potenziali performance del Fondo e il rischio di perdita totale o parziale del vostro capitale. In generale, utili potenzialmente più elevati comportano anche un rischio di perdite più elevato. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

La categoria di rischio riportata non è garantita e può variare nel tempo.

Il presente Fondo rientra nella categoria 6 in quanto, in passato, fondi di questa tipologia hanno fatto registrare consistenti incrementi e decrementi di valore.

Altri rischi:

Oscillazioni di mercato e rischio di selezione dei titoli. Laddove il valore degli investimenti del Fondo subisca una flessione, potete perdere denaro. Si verificheranno condizioni ed eventi sociali, politici, economici e di altro tipo che avranno un impatto significativo su emittenti, settori, governi e altri sistemi, compresi i mercati finanziari. In particolare, a partire da gennaio 2020, i mercati finanziari globali hanno sperimentato e potrebbero continuare a sperimentare una forte volatilità derivante dalla diffusione della COVID-19, che potrebbe esercitare un impatto negativo sul Fondo. Più in generale, poiché i sistemi, le economie e i mercati finanziari globali sono sempre più interconnessi, gli eventi che si verificano in un paese, in una regione o in un mercato finanziario avranno sempre più spesso ripercussioni negative sugli emittenti in altri paesi, regioni o mercati. Non è possibile garantire che il Fondo realizzi il proprio obiettivo d'investimento.

Rischio correlato ai titoli esteri e dei mercati emergenti. Il valore dei titoli del Fondo potrà essere influenzato da sviluppi sociali, politici ed economici nonché da normative in materia di investimenti esteri e dalle oscillazioni dei tassi di cambio. Il livello di sviluppo economico, stabilità politica, profondità di mercato, infrastrutture, capitalizzazione e vigilanza regolamentare nei mercati emergenti può essere inferiore rispetto ai mercati esteri più sviluppati. Altri rischi includono il rischio di trading, di regolamento, di custodia e altri rischi operativi, ritenute fiscali o altre imposte, una minore tutela degli investitori e principi sulle informative meno rigorosi in taluni mercati esteri. Tutti i predetti fattori possono rendere i titoli dei mercati emergenti meno liquidi, più volatili e più difficili da valutare. Tali rischi risultano amplificati per gli investimenti in società a più bassa capitalizzazione.

Rischio quantitativo. I dati relativi alle società dei mercati emergenti possono risultare meno disponibili, meno precisi e/o meno aggiornati rispetto ai dati relativi alle società dei mercati sviluppati. I processi quantitativi del Gestore degli investimenti e la selezione delle azioni possono essere influenzati negativamente se si basano su dati errati o obsoleti. Eventuali errori nei metodi quantitativi del Gestore degli investimenti possono influire negativamente sui rendimenti del Fondo. Inoltre, utilizzando l'analisi quantitativa, i titoli selezionati possono ottenere rendimenti differenti rispetto al mercato nel suo complesso.

Rischio correlato a strumenti derivati. I contratti a termine sono strumenti derivati che possono essere volatili e comportano rischi speciali, tra cui il rischio di leva finanziaria e il rischio di base.

Consultate anche la descrizione dei rischi applicabili al Fondo nella sezione "Rischi d'investimento" del Prospetto del Fondo e nella sezione "Rischi" del Supplemento del Fondo.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	1,23%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese prelevate vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

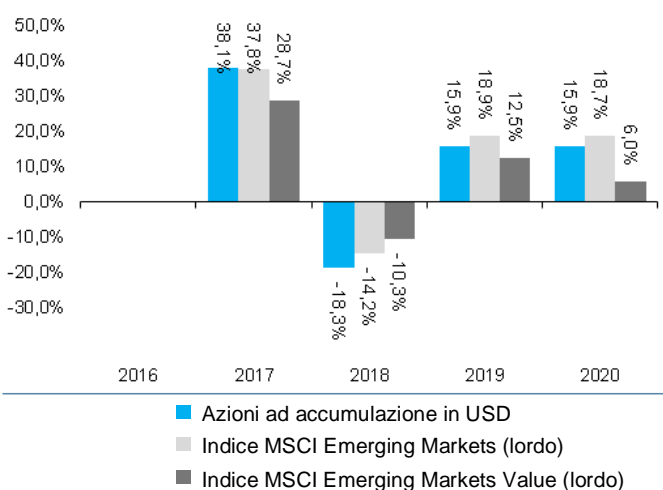
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime e, in alcuni casi, è possibile che gli investitori paghino un importo inferiore. Le spese effettive devono essere confermate dal proprio consulente finanziario o dal distributore.

Il Gestore degli investimenti è al momento impegnato a limitare le spese correnti (escluse le spese per interessi, imposte, commissioni d'intermediazione, commissioni per servizi agli azionisti, spese e commissioni relative ad altri fondi in cui investe il Fondo e spese straordinarie) della classe di azioni all'1,25% della media del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'ultimo anno per il periodo conclusosi il 31/12/2020. Tale cifra può variare di anno in anno.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultate la sezione **"Commissioni e spese"** del Prospetto del Fondo e la sezione **"Gestione del Fondo, commissioni e spese"** del Supplemento del Fondo.

Risultati ottenuti nel passato



Il grafico mostra l'incremento o il decremento del valore del Fondo in termini percentuali in ogni anno solare completo a partire dal suo lancio. I rendimenti sono stati calcolati in USD e tengono conto delle spese di sottoscrizione e di rimborso nonché delle spese correnti. Il Fondo è stato lanciato nel 2016.

I parametri di riferimento citati nel grafico dei risultati ottenuti nel passato sono l'indice MSCI Emerging Markets (lordo) e l'indice MSCI Emerging Markets Value (lordo). Il Fondo non mira a replicare questi indici.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile delle performance future.

Informazioni pratiche

Depositario: Bank of New York Mellon SA/NV.

Il Prospetto, l'ultima relazione annuale ed eventuali relazioni semestrali successive sono disponibili a titolo gratuito dietro richiesta al Fondo all'indirizzo Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublino 2. I suddetti documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili sul sito Web del Fondo all'indirizzo: www.casewaycap.com/non-us-investors.

Con il consenso degli Amministratori, gli azionisti potranno convertire le azioni in azioni di altre classi del Fondo o di altri comparti previa comunicazione a BNY Mellon, secondo quanto indicato nel Prospetto.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Fondo.

Informazioni sulla Classe di azioni rappresentativa: questo KIID per le Azioni ad accumulazione in USD è stato scelto come classe di azioni rappresentativa per le Azioni ad accumulazione in EUR (IE00BWT3P209), le Azioni RDR ad accumulazione in EUR (IE00BMZ7RG46), le Azioni RDR ad accumulazione in GBP (IE00BMZ7RF39) e le Azioni RDR a distribuzione in GBP (IE00BMZ7RH52). Ulteriori informazioni su queste classi sono disponibili nel supplemento del comparto.

Il Fondo è un comparto di Causeway Funds plc, un fondo multicomparto a responsabilità limitata tra i comparti. Ciò significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono separate ai sensi di legge.

Il Fondo è soggetto alle leggi fiscali in vigore in Irlanda. Ciò può influire sulla posizione fiscale dell'investitore. Per maggiori dettagli, rivolgetevi al vostro consulente fiscale.

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata per quanto attiene a Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, tra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e benefici, compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, laddove esistente, sono disponibili all'indirizzo <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/>. Inoltre, una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24 maggio 2021.