

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 Global Value UCITS Fund, un comparto di Causeway Funds plc, Azioni ad accumulazione in USD (ISIN: IE00BWT3P530)

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 e del reddito.

Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento a un benchmark. Il Fondo investe principalmente in azioni comuni e privilegiate di società statunitensi e non statunitensi, comprese le società nei mercati emergenti. Il Fondo investe, di norma, la maggior parte del suo patrimonio totale in società che versano dividendi o mirano comunque a restituire il capitale agli azionisti, ad esempio attraverso il riacquisto delle loro azioni.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio totale in società dei mercati emergenti (meno sviluppati), tra cui investimenti tramite strutture legali note come entità a interesse variabile (seppure limitate agli investimenti in ricevute di deposito e Azioni H quotate o negoziate su un Mercato riconosciuto). In normali circostanze, il Fondo investirà almeno il 40% del suo patrimonio totale in società di vari paesi al di fuori degli Stati Uniti.

Nell'investire il patrimonio del Fondo, il Gestore degli investimenti utilizza uno stile di tipo "value", effettuando ricerche fondamentali integrate da analisi quantitative. A partire da un universo di tutte le società quotate in borsa nei mercati sviluppati ed emergenti, il Gestore degli investimenti applica soglie di capitalizzazione di mercato e liquidità per individuare società con dimensioni e liquidità sufficienti su cui poter investire, al fine di ridurre le candidature a circa 4.000 titoli azionari. Il Gestore degli investimenti ricorre a screening di valutazione quantitativa volti a individuare società tipicamente con requisiti di reinvestimento relativamente bassi o società sottovalutate, i cui utili sembrano essere a un punto di svolta, al fine di restringere ulteriormente i potenziali candidati all'investimento. Il Gestore degli investimenti effettua quindi ricerche fondamentali, che generalmente comprendono ricerche specifiche sulle società, visite in loco e interviste a fornitori, clienti, competitor, analisti del settore ed esperti. Il Gestore degli investimenti applica inoltre un modello di rischio

quantitativo proprietario per adeguare le previsioni di rendimento in base alle valutazioni dei rischi. Questo processo determina previsioni adeguate al rischio per un gruppo di potenziali candidati all'investimento seguiti in maniera più stretta. L'utilizzo di uno stile di tipo "value" implica che il Gestore degli investimenti acquista titoli che ritiene presentino prezzi inferiori rispetto al loro valore effettivo. Alcune azioni, ad esempio, potrebbero essere "sottovalutate" in quanto le società emittenti appartengono a settori che, al momento, non godono del favore degli investitori. Tuttavia, anche in tali settori, alcune società possono registrare tassi di crescita degli utili elevati ed essere solide dal punto di vista finanziario.

Il Fondo utilizza l'indice MSCI ACWI come parametro di riferimento con il quale confrontare il rendimento del Fondo; tale parametro, tuttavia, non viene utilizzato per limitare la composizione del portafoglio o come obiettivo di rendimento del Fondo.

Il Fondo può investire in società con qualsiasi capitalizzazione di mercato. Non è inoltre tenuto a investire un importo minimo e non è vincolato a investire un importo massimo in paesi specifici.

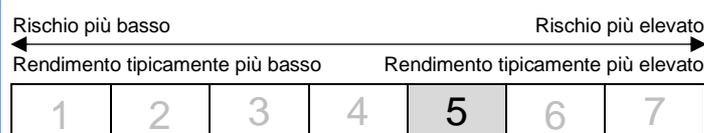
Per le classi di azioni ad accumulazione, i dividendi non saranno corrisposti e il reddito attribuibile a queste classi sarà automaticamente reinvestito nel Fondo e riflesso nel Valore Patrimoniale Netto per azione delle relative classi.

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

Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento del Fondo, consultate 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.

Le azioni possono essere riscattate in qualunque giorno di apertura delle banche a Dublino, Londra e Los Angeles facendo pervenire la propria richiesta all'amministratore 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 5 in quanto, in passato, fondi di questa tipologia hanno fatto registrare incrementi e decrementi di valore medio-alti.

Altri rischi:

Oscillazioni di mercato e rischio di selezione dei titoli. Laddove il valore degli investimenti del Fondo subisca una flessione, potete perdere denaro. Le economie globali sono sempre più interconnesse e condizioni ed eventi politici, economici e di altra natura (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, disastri naturali, pandemie, epidemie e disordini sociali) in un paese o in una regione potrebbero avere un impatto negativo su un altro paese o regione. Inoltre, il verificarsi di condizioni meteorologiche o eventi geologici gravi, incendi, inondazioni, terremoti, cambiamenti climatici o altri disastri naturali o causati dall'uomo, epidemie e pandemie, atti dolosi, attacchi informatici o attentati terroristici, tra gli altri, potrebbe incidere negativamente sulla performance del Fondo. Tali eventi possono comportare conseguenze come la chiusura dei confini, la chiusura

delle borse valori, controlli sanitari, ritardi nei servizi sanitari, quarantene, cancellazioni, interruzioni della catena di fornitura, riduzione della domanda dei consumatori, volatilità del mercato e incertezza generale. Questi eventi potrebbero avere un impatto negativo su emittenti, mercati ed economie nel breve e lungo termine, anche in modi non necessariamente prevedibili. Il Fondo potrebbe subire ripercussioni negative se il valore di una partecipazione in portafoglio fosse danneggiato da condizioni o eventi politici o economici. Inoltre, condizioni ed eventi politici ed economici negativi potrebbero interrompere i processi necessari per le operazioni del Fondo. Non è possibile garantire che il Fondo realizzi il proprio obiettivo d'investimento.

Rischio su titoli esteri. 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. 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 questi fattori possono rendere i titoli esteri meno liquidi, più volatili e più difficili da valutare. Tali rischi sono maggiori per gli investimenti nei mercati emergenti.

Rischio su titoli value. I titoli value sono soggetti al rischio che il relativo valore intrinseco possa non essere mai realizzato dal mercato e che i relativi prezzi possano subire una flessione. Talvolta la disciplina value del Fondo vieta o limita gli investimenti in titoli che sono inclusi nel parametro di riferimento utilizzato per il confronto del rendimento.

Si rimanda inoltre alla descrizione dei rischi applicabili al Fondo alla sezione del Prospetto del Fondo "Rischi d'investimento" e alla sezione del Supplemento del Fondo "Rischi".

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento: Spese di sottoscrizione	
Spese di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	
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	1,00%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

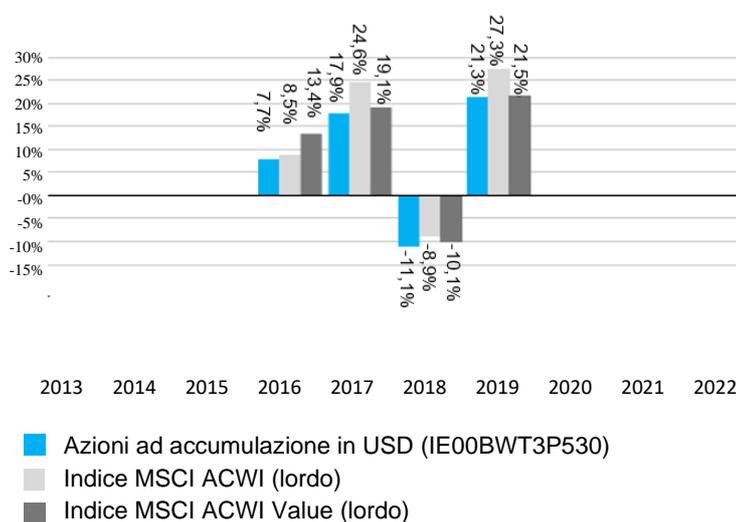
Le spese prelevate vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime (ove previste) 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 di intermediazione, commissioni per servizi agli azionisti, spese e commissioni relative ad altri fondi in cui investe il Fondo e spese straordinarie) di ciascuna classe di azioni all'1,00% della media del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

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 rimborso, nonché delle spese correnti. Sebbene sia stato lanciato nel 2015, durante parte del 2020 e del 2021 il Fondo è stato inattivo e di conseguenza non esiste un anno completo di dati per calcolare la performance per questi anni.

Inoltre, mentre un'altra classe di azioni è stata rilanciata nel 2022, le Azioni ad accumulazione in USD non sono state rilanciate e pertanto non sono indicate performance per il 2022.

I parametri di riferimento citati nel grafico dei risultati ottenuti nel passato sono l'indice MSCI ACWI (lordo) e l'indice MSCI ACWI Value (lordo). Il Fondo non mira a replicare questi indici né è in alcun modo influenzato o vincolato dagli stessi.

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.causewaycap.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 rappresentative sulla Classe di Azioni per il presente KIID: la Classe di azioni ad accumulazione in USD è stata scelta come classe di azioni rappresentativa della Classe le Azioni ad accumulazione in euro (IE00BWT3P423), le Azioni RDR ad accumulazione in euro (IE00BMZ7RC08), le Azioni RDR ad accumulazione in GBP

(IE00BMZ7RB90), le Azioni RDR a distribuzione in GBP (IE00BMZ7RD15) e le Azioni RDR II ad accumulazione in GBP (IE00BJP5PN06). 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/resources>. Inoltre, una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

Il presente Fondo e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14 febbraio 2023.