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, Euro Accumulation Shares (ISIN: IE00BWT3P209)
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 cerca di identificare un portafoglio di investimenti che sovraperformerà l'Indice MSCI Emerging Markets. Il Fondo investe di norma almeno l'80% del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di società dei mercati emergenti e altri investimenti economicamente legati ai mercati emergenti, quali azioni ordinarie, azioni privilegiate, 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), ricevute di deposito, fondi di investimento immobiliare e fondi negoziati in borsa ("ETF") che investono in titoli dei mercati emergenti. Il Fondo considera un paese un mercato emergente se il paese 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 analizza attualmente i fattori "specifici delle azioni" relativi a valutazione, crescita, indicatori tecnici (come l'andamento del prezzo delle azioni), forza competitiva, eventi aziendali e fattori "top down" relativi a macroeconomia, valuta e aggregati del settore economico. Attualmente, la categoria dei fattori di valutazione riceve la ponderazione complessiva più elevata nel modello e i fattori specifici delle azioni costituiscono circa il 75% del punteggio di una società. Per ogni azione, la ponderazione relativa assegnata a ciascun fattore specifico varia a seconda della sua classificazione (ad esempio, valore, crescita, andamento, capitalizzazione o altre classificazioni). Oltre alla ricerca quantitativa, gli analisti di ricerca fondamentale del Gestore degli investimenti esaminano alcuni risultati quantitativi per cercare di identificare e affrontare questioni speciali, quali fusioni e acquisizioni imminenti o cambiamenti nella gestione, che potrebbero non essere rilevati dal modello quantitativo.

Il Fondo investe in società in almeno dieci mercati emergenti. Se il Fondo investe in un paese, non ci si aspetta che la percentuale del patrimonio totale del Fondo attribuibile a tale paese sia superiore alla ponderazione di tale paese rappresentata nell'Indice MSCI Emerging Markets, più 5 punti percentuali, o inferiore alla ponderazione di tale 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 categorie di azioni ad accumulazione, i dividendi non saranno pagati e il reddito attribuibile a queste categorie sarà automaticamente reinvestito nel Fondo e riflesso nel Valore patrimoniale netto per azione delle categorie pertinenti.

Per le categorie di azioni a distribuzione è previsto il pagamento di un dividendo annuale dell'utile netto del Fondo attribuibile a tali categorie.

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.

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

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più bassi — Rendimenti tipicamente più elevati

1	2	3	4	5	**6**	7

Tali cifre valutano i potenziali rendimenti 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 i fondi di questa tipologia hanno registrato forti rialzi e ribassi 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. 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, guerre, conflitti, disastri naturali, pandemie, epidemie, accordi commerciali e tariffari, inflazione/deflazione 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 sui rendimenti 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 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.

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:	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
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	1,22%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	None

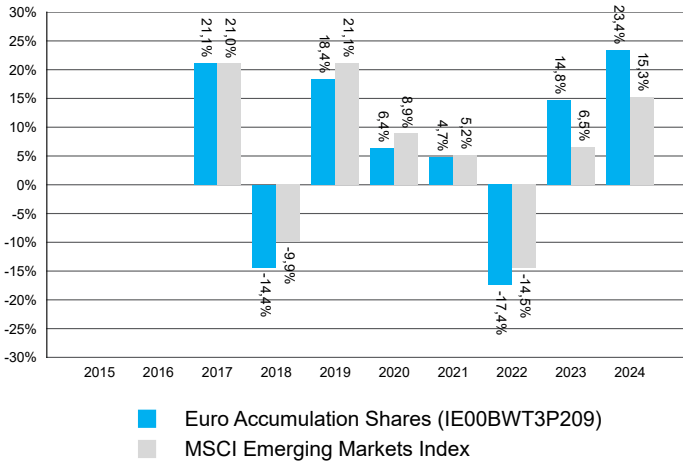
Le spese prelevate vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate (ove previste) rappresentano il livello massimo applicabile e in alcuni casi gli investitori potrebbero corrispondere una cifra inferiore. Le spese effettive devono essere confermate dal consulente finanziario o dal distributore dell'investitore.

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

Per maggiori informazioni circa le spese si rimanda alla sezione "**Commissioni e spese**" del Prospetto del Fondo e alla 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 risultati sono stati calcolati in EUR e tengono conto delle spese di sottoscrizione, rimborso e correnti. Il Fondo è stato lanciato nel 2016.

I benchmark a cui si fa riferimento nel grafico dei risultati ottenuti nel passato è l'Indice MSCI Emerging Markets (lordo). Il Fondo non replica questo indice.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri.

Informazioni pratiche

Banca depositaria di 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. Tali 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 categorie 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 Categoria di azioni rappresentativa per il presente KIID: Le Azioni ad accumulazione in euro sono state scelte come categoria di azioni rappresentativa per le azioni ad accumulazione in USD (IE00BWT3P316), le azioni RDR ad accumulazione in euro (IE00BMZ7RG46), le azioni RDR ad accumulazione in GBP (IE00BMZ7RF39) e le azioni RDR a distribuzione in GBP (IE00BMZ7RH52). Ulteriori informazioni su queste categorie 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. I dettagli della politica di remunerazione aggiornata in relazione a Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefit, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, ove esista, sono disponibili all'indirizzo http//www.carnegroup.com/resources e una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.

Il presente Fondo e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2025.