

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, Classe 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). In normali circostanze, il Fondo investirà almeno il 40% del suo patrimonio totale in società di vari paesi sviluppati 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 società dei mercati sviluppati ed emergenti, il Gestore degli investimenti ricorre alla capitalizzazione quantitativa del mercato e a screening di valutazione per limitare il numero di possibili candidati per l'investimento a circa 4.000 titoli. Per selezionare gli investimenti, 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. 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.

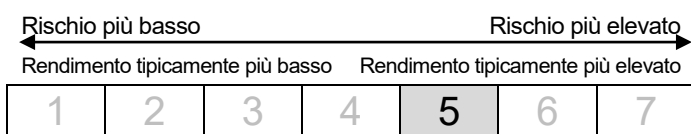
Per le classi di azioni ad accumulazione, i dividendi non saranno corrisposti e i redditi attribuibili a tali classi saranno automaticamente reinvestiti nel Fondo, riflettendosi nel Valore Patrimoniale Netto per azione della classe in questione.

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, 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



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. **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, nel 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 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.

Consultare 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 1,00%

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.

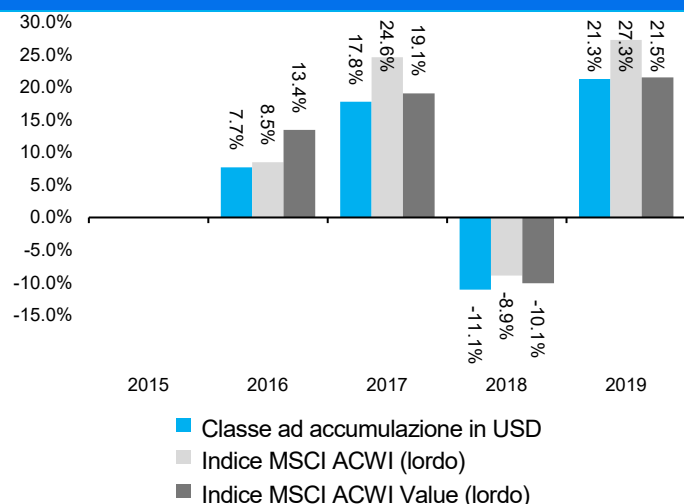
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime (ove previste) e, in alcuni casi, è possibile che gli investitori paghino un importo inferiore. Le spese effettive devono essere confermate dal proprio consulente finanziario o dal distributore.

Il Gestore degli investimenti è al momento impegnato a limitare le spese correnti (escluse le spese per interessi, imposte, commissioni d'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.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'ultimo anno per il periodo conclusosi il 31/12/2019. 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 massime nonché delle spese correnti. Il Fondo è stato lanciato nel 2015.

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.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.

Carnegie 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, le Azioni RDR ad accumulazione in EUR (IE00BMZ7RC08), le Azioni RDR ad accumulazione in GBP (IE00BMZ7RB90) e le Azioni RDR a distribuzione in GBP (IE00BMZ7RD15). Ulteriori informazioni su queste classi sono disponibili nel supplemento del comparto.

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 29 maggio 2020.

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 Carnegie 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.