

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, USD Accumulation RDR Shares (ISIN: IE000HM5ME21)
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 ordinarie e privilegiate di società statunitensi e non statunitensi, comprese società dei mercati emergenti. Di norma, il Fondo investe la maggior parte del patrimonio totale in società che versano dividendi o intendono altrimenti restituire il capitale agli azionisti, ad esempio riacquistandone le azioni.

Il Fondo può investire fino al 25% del patrimonio totale in società dei mercati emergenti (meno sviluppati) e ciò può comprendere investimenti attraverso strutture giuridiche note come entità a interesse variabile (seppure limitatamente agli investimenti in ricevute di deposito e azioni H quotate o negoziate su un mercato riconosciuto). In circostanze normali, il Fondo investirà almeno il 40% del patrimonio totale in società di diversi paesi al di fuori degli Stati Uniti.

Nell'investire il patrimonio del Fondo, il Gestore degli investimenti adotta uno stile orientato al valore, effettuando ricerche fondamentali integrate da analisi quantitative. A partire da un universo composto da tutte le società quotate in borsa nei mercati sviluppati ed emergenti, il Gestore degli investimenti applica una capitalizzazione di mercato e soglie di liquidità per identificare società con dimensioni e liquidità sufficienti a poter investire, al fine di ridurre i candidati all'investimento a circa 4.000 titoli azionari. Il Gestore degli investimenti utilizza filtri quantitativi di valutazione concepiti per puntare a identificare società che presentano requisiti di reinvestimento relativamente bassi o società sottovalutate i cui utili sembrano trovarsi a un punto di svolta al fine di restringere ulteriormente i potenziali candidati all'investimento. Il Gestore degli investimenti esegue quindi una ricerca fondamentale, che generalmente comprende ricerche specifiche per società, visite alle società e quesiti a fornitori, clienti, concorrenti, analisti di 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 del rischio. Questo processo si traduce in previsioni rettifiche per il rischio per un gruppo attentamente monitorato di potenziali candidati all'investimento. L'utilizzo di uno stile orientato al valore implica che il Gestore degli investimenti acquisti titoli che ritiene vengano scambiati a prezzi inferiori rispetto al loro valore reale. Ad esempio, i titoli possono essere "sottovalutati" perché le società emittenti si trovano in settori attualmente poco apprezzati dagli investitori. Tuttavia, anche in questi settori, alcune società possono avere tassi elevati di crescita degli utili ed essere finanziariamente solide.

Il Fondo utilizza MSCI ACWI Index come benchmark a fini di confronto del rendimento del Fondo; tuttavia, il benchmark 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 tenuto a investire un importo minimo e non è limitato all'investimento di un importo massimo in un paese specifico.

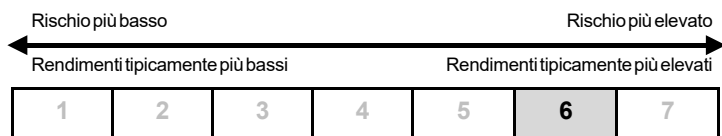
Per le categorie di azioni ad accumulazione, i dividendi non saranno pagati e il reddito attribuibile a queste categorie sarà automaticamente reinvestito nel Fondo e riflesso nel Valore patrimoniale netto per azione delle categorie pertinenti.

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



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 rialzi e ribassi di valore medio-forti.

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 legato ai 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 i predetti fattori possono rendere i titoli esteri meno liquidi, più volatili e più difficili da valutare. Tali rischi sono più elevati per gli investimenti nei mercati emergenti.

Rischio legato ai titoli "value". I titoli "value" sono soggetti al rischio che il loro valore intrinseco non possa mai essere realizzato dal mercato e che i loro prezzi possano diminuire. La disciplina del Fondo rispetto al valore talvolta impedisce o limita gli investimenti in titoli che rientrano nel suo indice di riferimento comparativo della performance.

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 0,63%

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.

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 al 0,63% 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

I dati non sono sufficienti a fornire un'indicazione utile dei risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è stato lanciato nel 2016.

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 RDR ad accumulazione in USD sono state scelte come categoria di azioni rappresentativa per le azioni ad accumulazione in USD (IE00BWT3P530), le azioni ad accumulazione in euro (IE00BWT3P423), le azioni in 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 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 28 marzo 2025.