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 Systematic UCITS Fund, un comparto di Causeway Funds PLC, Class F GBP Accumulation Shares (ISIN: IE000U0WZXS8)
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.

Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento a un benchmark. Il Fondo investirà di norma in titoli azionari di società dei mercati sviluppati ed emergenti. Il Gestore degli investimenti investe principalmente in azioni ordinarie, ma farà ricorso anche ad altre tipologie di titoli, come descritto nel Supplemento.

Nell'investire il patrimonio del Fondo, il Gestore degli investimenti ricorre a un approccio d'investimento quantitativo ai fini dell'acquisto e della vendita degli investimenti. Come ulteriormente descritto di seguito, ai fini della selezione dei titoli, il modello informatico proprietario del Gestore degli investimenti analizza fattori relativi a punteggi ambientali ("E"), sociali ("S") e di corporate governance ("G") (collettivamente, il "punteggio ESG"), alla valutazione, al sentiment (ad esempio, revisioni delle stime degli utili, rendimenti conseguenti alla pubblicazione degli utili e analisi del sentiment delle trascrizioni delle conference call sugli utili utilizzando tecniche di elaborazione del linguaggio naturale e apprendimento automatico), agli indicatori tecnici (ad esempio, momentum dei prezzi corretto per il rischio e il momentum di rete/dei pari, ciascuno misurato su diversi orizzonti temporali), alla crescita di lungo periodo, alla qualità e agli eventi societari. Il momentum di rete/dei pari calcola la media ponderata del momentum corretto per il rischio all'interno di gruppi di pari formati sulla base delle relazioni con i concorrenti, delle relazioni fornitore-cliente, della sovrapposizione nella classificazione settoriale e dell'analisi di similarità basata sull'elaborazione del linguaggio naturale delle trascrizioni delle conference call sugli utili delle società partecipate. Le tecniche di elaborazione del linguaggio naturale e di apprendimento automatico sopra descritte costituiscono un input nel modello quantitativo del Gestore degli investimenti. I gestori del portafoglio si riservano la piena discrezionalità nel modificare o respingere qualsiasi raccomandazione di investimento generata dal modello quantitativo.

Attualmente, le categorie di fattori relative alla valutazione e al sentiment ricevono i pesi complessivi più elevati all'interno del modello. Per ogni azione, la ponderazione relativa assegnata ai fattori (che non siano quelli ESG) varia a seconda della relativa classificazione (ad esempio, valore, crescita, momentum o altre classificazioni). Le ponderazioni relative di questi fattori sono talvolta definite "ponderazioni contestuali". I fattori e le relative ponderazioni possono variare nel tempo man mano che il modello viene rivisto e aggiornato, o in caso di variazione della classificazione di un'azione. Oltre alla ricerca quantitativa, gli analisti di ricerca fondamentale del Gestore degli investimenti esaminano i 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.

Per determinare il punteggio ESG di una società, al momento dell'acquisto il Gestore degli investimenti utilizza una metodologia proprietaria di valutazione della sostenibilità che combina fattori e ponderazioni proprietari sviluppati dal Gestore degli investimenti stesso con dati ESG forniti da terzi. Il punteggio ESG è concepito per misurare le caratteristiche di sostenibilità di una società rilevanti nel lungo periodo, nonché il suo profilo di sostenibilità complessivo rispetto alle altre società appartenenti al medesimo settore, e il relativo potenziale contributo al rendimento degli investimenti. Il Gestore degli investimenti presume che i rischi e le opportunità di sostenibilità possano variare in funzione del settore e della società considerati e individua pertanto le tematiche di sostenibilità che ritiene maggiormente rilevanti ai fini della performance degli investimenti. Il Gestore degli investimenti attribuisce a ciascuna società ponderazioni relative ai fattori E, S e G. Le ponderazioni dei fattori E e S sono determinate sulla base della rilevanza di tali tematiche per il settore di appartenenza della società, mentre le ponderazioni del fattore G sono uniformi tra i diversi settori, in quanto il Gestore degli investimenti ritiene che gli aspetti di governance siano ugualmente rilevanti per tutte le società. Il punteggio ESG si basa sui dati forniti da terzi (attualmente MSCI e Refinitiv). Attualmente, nel modello la categoria di fattori G riceve la ponderazione complessiva più elevata, seguita dalla categoria di fattori E e quindi dalla categoria di fattori S. I fattori e le relative ponderazioni possono variare nel tempo in funzione delle revisioni e degli aggiornamenti del modello. Le singole società in portafoglio possono avere punteggi E, S, G o ESG complessivi inferiori alla media.

Se il Fondo investe in un paese, non ci si aspetta che la percentuale del patrimonio totale del Fondo attribuibile ad esso sia superiore alla ponderazione di tale paese rappresentata nel parametro di riferimento, l'Indice, più 5 punti percentuali (10 punti percentuali negli Stati Uniti) o inferiore alla ponderazione di tale paese nell'Indice meno 5 punti percentuali (10 punti percentuali negli Stati Uniti). Il Fondo non è tenuto a investire in ogni paese dell'Indice. A discrezione del Gestore degli investimenti, il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio totale in società con sede in mercati non inclusi nell'Indice.

Il Fondo può investire in società di qualsiasi capitalizzazione di mercato. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di settori.

Attraverso il processo d'investimento sopra descritto, il Fondo mira a promuovere la mitigazione del cambiamento climatico mantenendo indicatori quantitativi di sostenibilità più favorevoli a tale obiettivo rispetto all'Indice del Fondo. A tal fine, il Fondo prende in considerazione i seguenti elementi:

- Profilo attuale delle emissioni, rappresentato dall'attuale intensità media ponderata di carbonio del Fondo ("WACI") relativa alle emissioni Scope 1+2.
- Profilo recente delle emissioni, rappresentato dalla WACI media mobile a un anno del Fondo ("A-WACI"), come descritta nell'Allegato II dell'SFDR all'Appendice I del presente Supplemento.
- Punteggi ESG di terzi.

Integrando continuativamente i dati relativi all'intensità di carbonio nel modello quantitativo di selezione dei titoli del Gestore degli investimenti, con l'effetto di orientare costantemente la selezione del portafoglio verso società caratterizzate da un'intensità di carbonio inferiore rispetto a quella dell'Indice, il Fondo promuove la citata caratteristica ambientale della mitigazione del cambiamento climatico.

Il Fondo promuove la caratteristica ambientale della mitigazione del cambiamento climatico ed è pertanto classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Per dettagli sull'approccio ESG, si rimanda al sito www.causewaycap.com.

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 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 5 in quanto in passato i fondi di questa tipologia hanno registrato rialzi e ribassi 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, ad esempio, 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 qualora condizioni o eventi politici o economici nuocessero al valore di una partecipazione in portafoglio. 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 può 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 di sostenibilità I punteggi ESG o di sostenibilità sono un fattore del modello informatico proprietario del Gestore degli investimenti utilizzato per selezionare gli investimenti del Fondo. L'utilizzo di criteri di sostenibilità può influire sull'esposizione del Fondo a determinate società, settori, regioni e paesi e incidere sul rendimento dello stesso, a seconda che tali investimenti siano o meno favoriti dal mercato. L'utilizzo di tali criteri può, inoltre, influire sul rendimento del Fondo rispetto a fondi analoghi che non li utilizzano. Il rendimento del Fondo potrebbe essere inferiore rispetto ad altri fondi che non utilizzano criteri di sostenibilità o che utilizzano come fattore di investimento criteri di sostenibilità diversi. Inoltre, nella valutazione di un investimento, il Gestore degli investimenti dipende dalle informazioni e dai dati ottenuti da fonti terze che potrebbero essere incompleti, imprecisi o non disponibili, il che potrebbe incidere negativamente sull'analisi relativa alla sostenibilità di un particolare investimento.

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**".

DRAFT

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	0,60%
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 allo 0,60% 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 2026.

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: Class F GBP Accumulation Shares è stata scelta come categoria di azioni rappresentativa delle azioni di Classe F a distribuzione in GBP (IE00028AOU70), delle azioni di Classe F ad accumulazione in USD (IE0004EFVTH2) e delle azioni di Classe F a distribuzione in USD (IE000S7PUNV7). 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 7 settembre 2026.

DRAFT