

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, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire 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, Classe USD (ISIN: IE00BWT3P316)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel perseguire una crescita del capitale a lungo termine nei mercati emergenti.

Strategia d'investimento

Il Fondo investe solitamente almeno l'80% del suo patrimonio totale in titoli azionari di società situate nei mercati emergenti e in altri investimenti economicamente connessi ai mercati emergenti, come azioni ordinarie, azioni privilegiate e preferenziali, certificati di deposito, real estate investment trust ed exchange-traded fund ("ETF") che investono in titoli dei mercati emergenti.

Il Gestore degli investimenti utilizza un approccio quantitativo per acquistare e vendere i titoli per il Fondo. L'approccio quantitativo del Gestore degli investimenti impiega un modello computerizzato proprietario che analizza i dati finanziari o "fattori" per individuare schemi prevedibili sulla base dei dati storici e contribuire alla selezione degli investimenti. Il modello analizza attualmente i fattori relativi a valutazione, crescita degli utili, indicatori tecnici (ad es. momentum dei prezzi azionari), aspetti macroeconomici, valute, paesi e settori economici, classificando le società in base a ciascun fattore e combinando tali classificazioni per selezionare gli investimenti. Oltre alla ricerca quantitativa, gli analisti di ricerca del Gestore degli investimenti esaminano gli esiti quantitativi nel tentativo di identificare e affrontare problematiche specifiche, come ad esempio importanti operazioni societarie o

cambiamenti dirigenziali, difficili da individuare in modo quantitativo.

Il Fondo investe in dieci o più mercati emergenti. Se il Fondo investe in un paese, la percentuale del patrimonio totale del Fondo attribuibile a tale paese non può superare la ponderazione del paese nell'indice MSCI Emerging Markets più il 5%, né può essere inferiore alla ponderazione dello stesso paese nell'indice MSCI Emerging Markets meno il 5%. A discrezione del Gestore degli investimenti, il Fondo può investire fino a un massimo del 10% del suo patrimonio totale in mercati di frontiera.

Il Fondo investe generalmente in società con una capitalizzazione di mercato di \$ 500 milioni o superiore al momento dell'investimento e può investire in un'ampia gamma di settori.

Il Fondo non dichiara a priori il pagamento dei dividendi con riferimento alle azioni.

Per maggiori informazioni sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "**Obiettivi, politiche e limitazioni d'investimento**" del suo Prospetto informativo e alle sezioni "**Obiettivo d'investimento**" e "**Strategia d'investimento**" nel Supplemento del Fondo, disponibili sul sito www.causewaycap.com/non-us-investors.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno lavorativo che sia un giorno di apertura delle banche commerciali a Dublino, Londra e Los Angeles, inviando la propria richiesta all'amministratore entro le ore 14:30 (ora irlandese).

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questi valori stabiliscono quali possono essere le performance del Fondo e il rischio di perdere parte o la totalità del capitale investito. Solitamente, un maggiore potenziale di utili implica anche un più elevato rischio di perdite. La categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Questo Fondo rientra nella categoria 6 perché i fondi di questo tipo hanno evidenziato forti aumenti e riduzioni di valore in passato.

Altri rischi specifici:

Oscillazioni di mercato e rischio legato alla selezione dei titoli. Se il valore dell'investimento nel Fondo diminuisce, è possibile subire una perdita. Non vi garanzia che il Fondo realizzerà il suo obiettivo d'investimento

Rischi legati ai titoli esteri e dei mercati emergenti. Il valore dei titoli del Fondo può essere influenzato da sviluppi sociali, politici ed economici e dalle leggi che disciplinano gli investimenti esteri, nonché dall'andamento dei tassi di cambio.

La portata dello sviluppo economico, la stabilità politica, la maturità del mercato, le infrastrutture, la capitalizzazione e il monitoraggio normativo nei mercati emergenti possono essere inferiori a quelli della maggior parte dei mercati esteri sviluppati. Fra gli altri rischi si annoverano: rischio di trading, rischio di regolamento, rischio di custodia e altri rischi operativi; ritenute d'acconto e altre tasse; standard di pubblicazione e protezione degli investitori meno rigidi in alcuni mercati esteri. Tutti questi fattori possono rendere i titoli dei mercati emergenti meno sicuri, più volatili e difficili da valutare. Questi rischi aumentano per gli investimenti in società a piccola capitalizzazione.

Rischio quantitativo. È possibile che i dati disponibili per le società dei mercati emergenti siano meno esaustivi, accurati e/o aggiornati di quelli relativi alle società dei mercati sviluppati. I processi quantitativi e la selezione dei titoli del Gestore degli investimenti possono essere influenzati negativamente, qualora il Gestore facesse affidamento su dati erronei od obsoleti. Eventuali errori nei metodi quantitativi del Gestore degli investimenti potrebbero compromettere le performance del Fondo. Inoltre, i titoli selezionati utilizzando l'analisi quantitativa possono registrare performance differenti rispetto al mercato in generale.

Si veda anche la descrizione dei rischi applicabili al Fondo nelle sezioni "**Rischi d'investimento**" del Prospetto informativo e "**Rischi**" del Supplemento del Fondo.

SPESE DEL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che i proventi dell'investimento vengano distribuiti.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,25%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

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

Ove presenti, sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che gli investitori paghino importi inferiori. Le spese effettive vanno verificate con l'ausilio di un consulente finanziario o distributore.

Il Gestore degli investimenti intende limitare le spese correnti (escluse le spese per interessi, tasse, commissioni di intermediazione e altre commissioni, commissioni per i servizi agli azionisti, commissioni e spese di altri fondi in cui il Fondo investe e spese straordinarie) di ciascuna classe di azioni all'1,25% del valore patrimoniale netto medio giornaliero del Fondo.

Le spese correnti rappresentano una stima e il loro importo può variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alle sezioni "**Spese e commissioni**" del Prospetto e "**Gestione del Fondo, spese e commissioni**" del Supplemento del Fondo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Il Fondo è stato lanciato nel 2016.

Questa classe di azioni è stata lanciata nel 2016 e pertanto non ci sono dati disponibili riguardo ai risultati ottenuti nel passato.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Il Prospetto e l'ultima relazione annuale, nonché qualsivoglia relazione semestrale successiva, sono disponibili gratuitamente su richiesta al Fondo all'indirizzo Riverside One, Sir John Rogersons Quay, Dublino 2. Tali documenti e altre informazioni pratiche sono disponibili anche sul sito internet del Fondo all'indirizzo: www.causewaycap.com/non-us-investors.

Previo consenso degli Amministratori, un azionista può convertire le proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro comparto, fornendo un adeguato consenso a BNY Mellon, come descritto nel Prospetto.

Causeway Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 17 febbraio 2017.

Il Fondo è un comparto di Causeway Funds plc che è un fondo multicomparto con passività separate tra comparti. Ciò significa che gli attivi e i passivi di ciascun comparto sono separati per legge.

Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese. Ciò può influenzare la posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori dettagli, contattare il proprio consulente fiscale.

Maggiori dettagli in merito alla politica per le remunerazioni aggiornata di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e benefici e la composizione del comitato per le remunerazioni (ove esistente), sono disponibili sul sito internet <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/> e gratuitamente in formato cartaceo su richiesta.