

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 previste dalla legge e hanno lo scopo di essere di ausilio a comprendere la natura di questo fondo e i rischi di investimento correlati. Si raccomanda all'investitore 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 USD (ISIN: IE00BWT3P530)

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 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 relativo patrimonio totale in società che versano dividendi o tentano di restituire il capitale agli azionisti, ad esempio attraverso il riacquisto delle relative azioni.

Il Fondo può investire fino al 20% del relativo patrimonio totale in società nei mercati emergenti (meno sviluppati). In normali circostanze il Fondo investirà almeno il 40% del relativo patrimonio totale in società presenti in una serie di Paesi sviluppati al di fuori degli Stati Uniti.

Nell'investire il patrimonio del Fondo, il Gestore degli investimenti segue uno stile di valore, effettuando ricerche fondamentali integrate da analisi quantitative. A partire da un universo di società nei mercati sviluppati ed emergenti, il Gestore degli investimenti ricorre alla capitalizzazione quantitativa del mercato e a schermate di valutazione per limitare l'investimento potenziale dei candidati a circa 4.000 titoli. Per selezionare gli investimenti, il Gestore degli investimenti effettua, quindi, ricerche fondamentali, le quali in genere comprendono ricerche specifiche per la società, visite aziendali e interviste 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 dei rischi. L'utilizzo di uno stile di valore implica che il Gestore degli investimenti acquista titoli che ritiene presentino prezzi inferiori rispetto al relativo valore effettivo. Ad esempio, delle azioni potrebbero essere "sottovalutate" in quanto le società emittenti fanno parte di settori che al momento non godono del favore degli investitori. Tuttavia, anche in tali settori, talune società possono presentare tassi di crescita degli utili più elevate ed essere solide dal punto di vista finanziario.

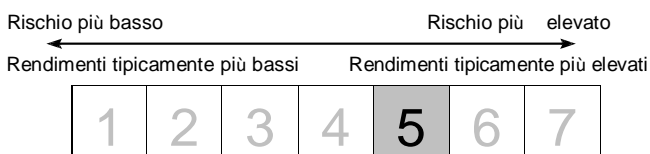
Il Fondo può investire in società di qualsivoglia capitalizzazione di mercato, non è tenuto a investire un importo minimo e non è vincolato all'investimento di un importo massimo in paesi specifici.

Il Fondo non prevede di versare dividendi sulle azioni.

Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento del Fondo, consultare 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.

Le azioni possono essere riscattate in qualunque giorno di apertura delle banche a Dublino, Londra e Los Angeles facendo pervenire la propria richiesta all'amministratore entro le ore 14:30 (ora irlandese).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Tali cifre valutano i potenziali rendimenti del Fondo e il rischio di perdita di tutto o parte del capitale. In generale, utili potenzialmente più elevati comportano, altresì, un più elevato rischio di perdite. 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 rialzi e flessioni di valore di media e ampia portata.

Altri rischi:

Oscillazioni di mercato e rischio di selezione dei titoli. Nel caso in cui il valore degli investimenti del Fondo subisca una flessione, l'investitore potrebbe perdere denaro. Non è possibile garantire che il Fondo persegua il proprio obiettivo d'investimento.

Rischio correlato ai titoli esteri. Il valore dei titoli del Fondo potrà risentire di sviluppi sociali, politici ed economici, nonché essere influenzato da normative in materia di investimento estero, oltre che dai tassi di cambio. Altri rischi includono il rischio di negoziazione, regolamento, custodia e altri rischi operativi; ritenuta o altre imposte, nonché standard di tutela degli investitori e di divulgazione meno rigorosi in alcuni mercati esteri. Tutti i fattori summenzionati possono rendere i titoli dei mercati emergenti meno liquidi, più volatili e più difficili da valutare. Tali rischi sono maggiori per gli investimenti nei mercati emergenti.

Rischio correlato ai 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 benchmark di riferimento in termini di rendimento.

Consultare, inoltre, la descrizione dei rischi applicabili al Fondo nella sezione **"Rischi d'investimento"** del Prospetto del Fondo e la sezione **"Rischi"** del Supplemento del Fondo.

SPESE RELATIVE AL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	0,00%
Spese di rimborso	0,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale dell'investitore prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese permanenti	0,84%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissione di rendimento	Nessuna

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

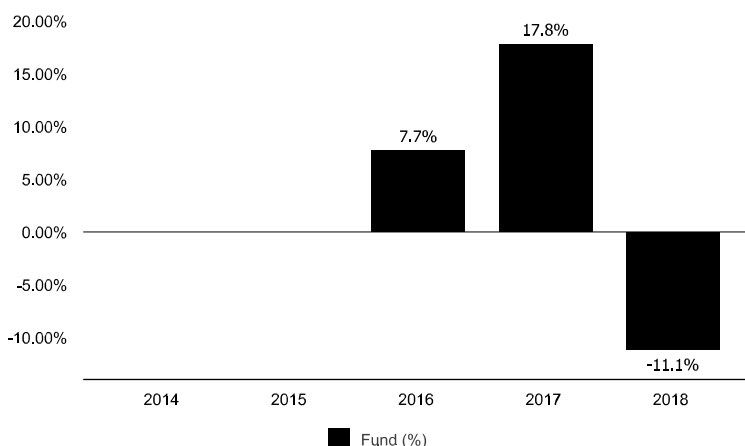
Le spese di sottoscrizione e di rimborso riportate (ove previste) rappresentano il livello massimo applicabile e in alcuni casi gli investitori potrebbero corrispondere una cifra inferiore. Le spese effettive devono essere confermate dal consulente finanziario o dal distributore dell'investitore.

Il Gestore degli investimenti è al momento impegnato a limitare le spese permanenti (escluse le spese per interessi, imposte, commissioni di intermediazione, commissioni per servizi agli azionisti, commissioni e spese di altri fondi nei quali il Fondo investe e spese straordinarie) di ciascuna classe di azioni all'1,00% della media del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

Le spese permanenti si basano sulle spese dell'ultimo anno per il periodo che termina il 31/12/2018. Tale cifra può variare di anno in anno.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare 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 il livello di crescita o riduzione 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, rimborso e permanenti. Il Fondo è stato lanciato nel 2015. I rendimenti passati non sono una guida affidabile per i rendimenti futuri.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Il Prospetto, l'ultima relazione annuale ed eventuali relazioni semestrali successive sono disponibili a titolo gratuito dietro richiesta al Fondo presso 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.

Previo 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 riportato all'interno del Prospetto.

Caseway 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 per il Fondo.

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 18 febbraio 2019.

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 applicabili in Irlanda. Ciò può influire sulla posizione fiscale degli investitori. Per maggiori dettagli gli investitori sono pregati di contattare il proprio consulente fiscale.

Informazioni dettagliate sulla politica di retribuzione aggiornata per quanto attiene a Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, tra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzione e benefit, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di retribuzione e benefit, compresa la composizione del comitato per le retribuzioni, ove quest'ultimo sia presente, sono disponibili all'indirizzo <http://www.carnegroup.com/policies-and-procedures/>. Inoltre, una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.