

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.

The Emerging World Fund, un comparto di The World Markets Umbrella Fund plc (la “Società”)

Classe Istituzionale in USD (le “Azioni”) ISIN: IE0002930596

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Irlanda) Limited (il “Gestore”)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'Emerging World Fund (il “Fondo”) mira ad accrescere il valore del vostro investimento a lungo termine investendo in strumenti finanziari che offrono esposizione ai mercati emergenti.
- Il Fondo è gestito attivamente.
- Il Fondo investe principalmente in fondi di investimento le cui partecipazioni consistono in investimenti che offrono esposizione ai mercati emergenti.
- I fondi d'investimento nei quali il Fondo investirà saranno per lo più fondi chiusi (i cosiddetti “CEF” o closed-end funds), anche se in aggregato fino al 10% del patrimonio netto del Fondo può essere investito in fondi aperti (inclusi gli altri comparti della Società).
- Il Fondo investirà esclusivamente in fondi chiusi le cui azioni possono essere acquistate e vendute come azioni ordinarie su una borsa valori, e cercherà di acquisirle quando tali fondi vengono scambiati a sconto rispetto al loro valore patrimoniale netto.
- Il Fondo ha anche la possibilità di destinare complessivamente fino al 25% del suo patrimonio netto a fondi chiusi che non investono in maniera preponderante nei mercati emergenti.
- Il Fondo può occasionalmente investire in obbligazioni convertibili, ossia in titoli di debito societari che possono essere convertiti in azioni delle società che li hanno emessi.
- Inoltre, il Comparto può investire in warrant. Il warrant è un tipo di titolo che conferisce al detentore l'opzione di acquistare una determinata quantità di azioni della società che ha emesso il warrant.
- I titoli in cui il Fondo investirà saranno in genere quotati o scambiati su una o più borse valori o mercati regolamentati.
- La performance del Fondo è misurata rispetto all'S&P Emerging Frontier Super Composite BMI (“Indice di riferimento”).
- Anche se la performance del Fondo è misurata rispetto all'Indice di riferimento, il Fondo ha piena facoltà di investire in paesi non inclusi o rappresentati in tale indice.
- Inoltre, ed esclusivamente per scopi indicativi, la performance del Fondo è monitorata rispetto a quella del MSCI Emerging Markets Net Total Return Index (MSCI EM Index).
- In genere il Fondo non dichiara dividendi. Quando dichiarati e distribuiti, i dividendi saranno reinvestiti per vostro conto per acquisire altre Azioni.
- Potrete rivendere le vostre Azioni al Fondo in qualunque giorno in cui le banche sono aperte al pubblico sia in Irlanda che nel Regno Unito.

PROFILO RISCHIO/RENDIMENTO

Rischio più basso ← Rendimenti solitamente più bassi | Rendimenti solitamente più elevati → Rischio più alto



- La classificazione del Fondo sulla scala sopra riportata è determinata sulla base di dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio indicata per questo Fondo non è garantita e può variare nel tempo. La categoria più bassa non significa che l'investimento sia esente da rischio.
- Non vi è alcuna garanzia o protezione del capitale rispetto al valore del Fondo. Gli investitori possono perdere per intero il capitale investito nel Fondo.
- Questo Fondo ha una classificazione 6 perché i fondi di questo tipo hanno subito, in passato, incrementi e decrementi di valore alti.

- Alcuni Mercati Emergenti in cui il Fondo investe potrebbero avere sistemi politici ed economici – così come ordinamenti giuridici – meno sviluppati; potrebbero quindi comportare un rischio d'investimento superiore alla media, con possibili ampie oscillazioni del valore del Fondo.
- Il Gestore degli investimenti non applica una copertura valutaria. Pertanto le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore del vostro investimento.
- In condizioni critiche di mercato, potrebbe essere difficile fare una valutazione accurata di alcuni attivi del Fondo o venderli al prezzo desiderato.
- Il Fondo è esposto al rischio che terze parti, alle quali sono affidati in custodia i suoi attivi (ad esempio il depositario del Fondo), non gli restituiscano i beni di sua proprietà.
- Il Comparto può investire in warrant. I warrant comportano un grado di rischio sostanzialmente superiore rispetto alle azioni della società sottostante poiché sono strumenti con leva e pertanto presentano una maggiore volatilità.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda alle sezioni “Fattori di rischio” del prospetto della Società e del supplemento per il Comparto.

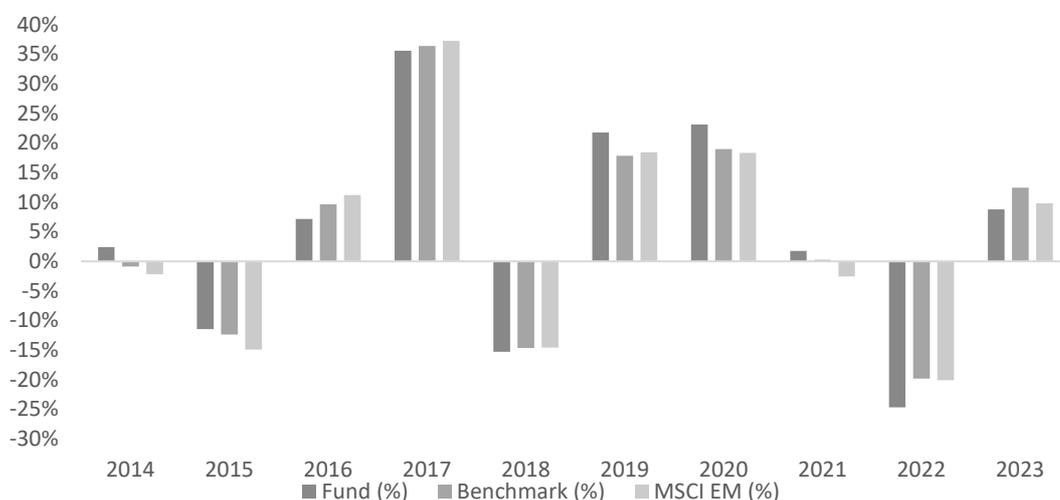
SPESE

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua distribuzione, e riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna spesa
Spese di rimborso	Nessuna spesa
Sopra riportata è quella massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che sia investito o prima che i proventi del vostro investimenti vengano distribuiti	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,32%
Commissioni imposte dal Fondo in determinate circostanze	
Performance fee	None

- Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima.
- L'importo delle spese correnti qui riportato si basa sulle spese relative all'anno terminato al 31 dicembre 2023 e può eventualmente variare da un anno all'altro.
- Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto della Società e del supplemento del Fondo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Questo grafico riporta l'incremento o decremento percentuale di valore sia delle Azioni che dell'Indice di riferimento e del MSCI EM Index per ogni anno solare dei 10 anni in cui le Azioni sono rimaste in circolazione.
- Le Azioni sono state lanciate nel 1998.
- La performance passata è stata calcolata in dollari statunitensi.
- I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Il depositario incaricato dalla Società è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
- Le Azioni, è stato scelto come rappresentante dalle altre classi di azioni del Fondo, Classe Istituzionale in GBP e Classe Istituzionale in SGD. Per informazioni su altre classi di azioni della Società trattate nel proprio Stato membro, rivolgersi al Gestore degli investimenti, City of London Investment Management Company Limited, i cui uffici sono ubicati in 77 Gracechurch Street, Londra, EC3V 0AS.
- Per maggiori informazioni sul Fondo si rinvia al Prospetto informativo della Società e agli ultimi bilanci annuali e semestrali, redatti per la Società nel suo complesso, che possono essere richiesti gratuitamente in lingua inglese all'amministratore della Società, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company ("Amministratore"), con uffici in Guild House, Guild Street, IFSC, Dublino 1, Irlanda, e che sono anche reperibili sul sito Internet del Gestore degli investimenti, all'indirizzo: <https://www.citlon.com/the-emerging-world-fund>
- Le ultime quotazioni azionarie sono disponibili presso gli uffici dell'Amministratore, durante il normale orario di lavoro, e sono pubblicate quotidianamente e sul sito Internet del Gestore degli investimenti all'indirizzo <https://www.citlon.com/fund-prices/>
- I dettagli sulla politica retributiva del Gestore sono disponibili sul sito web del Gestore, www.carnegroup.com/policies Una copia cartacea sarà disponibile gratuitamente dall'ufficio del Gestore su richiesta.
- A fini fiscali la Società ha eletto residenza in Irlanda; questo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per consigli inerenti ai vostri oneri tributari, rivolgetevi al vostro consulente fiscale o degli investimenti.
- Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale di Irlanda.

Questo 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 gennaio 2024.