

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über den Pzena Emerging Markets Focused Value Fund (der 'Fonds'). Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## Pzena Emerging Markets Focused Value Fund

Ein Teilfonds der **Pzena Value Funds plc**

**A GBP Distributing Shares** ISIN: IE00BYNVG325

Die Gesellschaft wird von DMS Investment Management Services (Europe) Limited verwaltet

### Ziele und Anlagepolitik

#### Anlageziel

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er vorrangig in ein Portfolio aus rund 40 bis 80 Unternehmen aus aller Welt investiert, die der Anlageverwalter für unterbewertet erachtet.

#### Anlagepolitik

Der Fonds investiert hauptsächlich in Unternehmen, die in Ländern des Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Index und des Morgan Stanley Capital International Frontier Markets Index ansässig sind oder überwiegend von dort aus ihre Geschäfte tätigen. Dabei handelt es sich in der Regel um noch im Entwicklungsstadium befindliche Regionen in aller Welt.

Zur sorgfältigen Prüfung des Wertes eines Gesamtgeschäftes im Verhältnis zum jeweiligen Aktienkurs bedient sich der Anlageverwalter eines gründlichen Researchs.

Der Fonds wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex für Investitionen oder zum Zwecke des Leistungsvergleichs verwaltet.

#### Referenzindex

Als ein aktiv verwalteter Fonds wird der MSCI EMERGING MARKETS nur als Benchmark für Performance-Vergleichszwecke verwendet; die

Performance des Fonds kann erheblich von der des Performance-Vergleichsindex abweichen.

#### Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Fonds ist USD und die Währung der Anteilsklasse ist GBP.

#### Ausschüttungspolitik

Der Anteilsklasse zurechenbare Nettoerträge werden jährlich ausgeschüttet.

#### Anlagehorizont

Der Teilfonds ist geeignet für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Der Anlageverwalter verfolgt einen langfristigen Anlageansatz.

#### Zeichnung und Rücknahme

Anteile können an jedem gewöhnlichen Bankgeschäftstag (außer an Samstagen und Sonntagen) in Dublin und New York gekauft und verkauft werden. Detaillierte Angaben darüber, wie ein Kaufantrag für Anteile des Fonds gestellt wird, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Beachten Sie bitte, dass der Mindestanlagebetrag ohne besondere vorherige Genehmigung 1,000,000 GBP.

### Risiko- und Ertragsprofil

#### Geringeres Risiko

#### Höheres Risiko

Typischerweise geringere Erträge

Typischerweise höhere Erträge

1 2 3 4 **5** 6 7

#### Risikohaftungsausschluss

Die Risiko-Ertrags-Indikator-Tabelle veranschaulicht, wie die Anteilsklasse in Bezug auf ihre potenziellen Risiken und Erträge eingestuft ist. Je höher das Ranking ist, desto höher ist der potenzielle Ertrag, aber auch das Risiko eines Kapitalverlusts. Das Ranking basiert auf historischen Daten und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Es kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Der eingefärbte Bereich in der Tabelle zeigt das Ranking der Anteilsklasse gemäß dem Risiko-Ertrags-Indikator.

#### Warum ist dieser Fonds in dieser Kategorie?

Diese Anteilsklasse ist mit 5 eingestuft, weil Fonds dieses Typs in der Vergangenheit starke Wertschwankungen nach oben und unten erlebt haben.

#### Folgende Anlagerisiken in Verbindung mit einer Anlage in diesem Fonds werden vom Indikator nicht berücksichtigt:

**Währungsrisiko:** Die Anlage in Unternehmen aus aller Welt kann lohnenswert sein und das Risiko auf unterschiedliche Märkte verteilen.

Damit bleibt für Sie jedoch das Risiko von Währungskursen und anderen Faktoren bestehen, die den Wert Ihrer Anlage beschränken.

**Asymmetrische Informationen Risiko:** Dieser Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktien von Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters im Vergleich zu anderen Aktien preisgünstig sind. Diese Aktien werden nach sorgfältiger und disziplinierter Prüfung von öffentlich zugänglichen Informationen ausgewählt. Es besteht das Risiko, dass wichtige Informationen, die möglicherweise negative Auswirkungen auf den Wert der Aktie haben, nicht offengelegt werden.

**Konzentrationsrisiko:** Dieser Fonds hält eine begrenzte Anzahl von Anlagen. Wenn eine dieser Anlagen im Wert fällt, könnte dies größere Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben, als wenn dieser eine größere Anzahl von Anlagen hält.

**Schwellenländerrisiko:** Der Fonds investiert in Unternehmen aus Teilen der Welt, deren Wirtschaft sich noch im Entwicklungsstadium befindet, d.h. sogenannte Schwellenländer. Anlagen in Schwellenländern können aufgrund von allgemeinen staatlichen und wirtschaftlichen Instabilitäten ein größeres Risiko bergen.

Weitere Informationen zu den für den Fonds geltenden Risikofaktoren finden Sie im Abschnitt "Bestimmte Risikofaktoren" im Prospekt der Gesellschaft und im Abschnitt "Risikofaktoren" im Anhang zum Fonds.

## Kosten

Die von Ihnen entrichteten Gebühren werden verwendet, um die laufenden Kosten des Fonds zu bezahlen, einschließlich der Kosten für dessen Vermarktung und Vertrieb. Diese Gebühren können das potenzielle Anlagewachstum beschränken.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| <b>Ausgabeaufschlag</b>  | 0,50% |
| <b>Rücknahmeabschlag</b> | 0,50% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vom Anlagebetrag des Investors vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erträge abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

|                        |       |
|------------------------|-------|
| <b>Laufende Kosten</b> | 1,20% |
|------------------------|-------|

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat

**An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:** entfällt

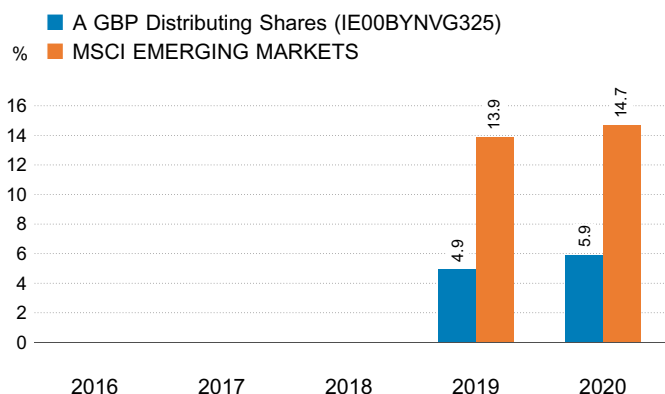
Die einmalige Gebühr soll die mit Ihrem Einstieg in den Fonds bzw. Ausstieg aus dem Fonds verbundenen Kosten decken.

Die ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Maximalwerte. In einigen Fällen kann es vorkommen, dass Sie weniger bezahlen müssen – Sie erfahren dies von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsstelle.

Die laufende Gebühr basiert auf dem durch den Fondsverwalter zum 31/12/2020 angegebenen jährlichen Kostensatz. Dieser kann von Jahr zu Jahr variieren und ist möglicherweise sehr viel geringer, jedoch wird er den maximalen Kostensatz von 1.55% nicht überschreiten. Durch den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds entstehende Kosten sind nicht darin enthalten.

Weitere Einzelheiten zur Berechnung der Kosten finden Sie in dem entsprechenden Abschnitt des Verkaufsprospekts.

## Frühere Wertentwicklung



Der Fonds wurde am 28. Januar 2013 aufgelegt.

Die Anteilsklasse wurde am 1. Mai 2018 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird in GBP berechnet.

Sie sollten sich bewusst sein, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Die Angaben über die frühere Wertentwicklung berücksichtigen alle Gebühren und Kosten einschließlich der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

## Praktische Informationen

### Depotbank

Die Verwahrstelle des Fonds ist Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

### Weitere Informationen

Detailliertere Informationen über den Fonds, dessen Verkaufsprospekt oder dessen letzte Jahresberichte erhalten Sie kostenlos von dem Manager [www.dmsgovernance.com/ucits](http://www.dmsgovernance.com/ucits). Diese Dokumente stehen derzeit nur in englischer Sprache zur Verfügung.

### Vergütungspolitik

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, sind unter <https://dmsgovernance.com/ucits> zu finden. Ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung gestellt.

### Preis Veröffentlichung

Sonstige praktische Informationen, einschließlich der aktuellen Preise von Fondsanteilen, sind auf den Websites von Bloomberg, Reuters und Morningstar erhältlich.

### Steuergesetzgebung

Die Steuergesetzgebung Irlands kann Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuersituation haben. Bei Fragen zu den

steuerlichen Auswirkungen einer Anlage im Fonds wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.

### Spezifische Fonds Informationen

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, bei der es sich um eine offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds handelt. Sie können einen Umtausch in eine andere Klasse des Fonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft vornehmen. Es können Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge berechnet werden.

Informationen über andere in Ihrem Land verfügbare Teilfonds innerhalb der Umbrella-Struktur erhalten Sie unter [www.pzena.com](http://www.pzena.com). Pzena Investment Management, LLC ist ein in den USA bei der Securities and Exchange Commission registrierter Anlageberater. Detaillierte Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik sind unter [www.dmsgovernance.com/ucits](http://www.dmsgovernance.com/ucits) verfügbar. Auf Anfrage wird dem Anteilinhaber kostenlos ein Exemplar der Vergütungspolitik in Papierform zur Verfügung gestellt.

### Haftungsausschluss

DMS Investment Management Services (Europe) Limited verwaltet übernimmt die alleinige Haftung für in diesem Dokument enthaltene irreführende, ungenaue oder im Widerspruch zu den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds stehende Angaben.