

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de Pzena Emerging Markets Focused Value Fund (le « Fonds »). Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Pzena Emerging Markets Focused Value Fund

Un compartiment de **Pzena Value Funds plc**
A GBP Distributing Shares ISIN: IE00BYNVG325

La Société est gérée par DMS Investment Management Services (Europe) Limited

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'environ 40 à 80 entreprises du monde entier que le Gestionnaire financier considère comme sous-évaluées.

Politique d'investissement

Le Fonds investit principalement dans des entreprises situées ou exerçant la majeure partie de leur activité dans des pays des indices Morgan Stanley Capital International Emerging Markets et Morgan Stanley Capital International Frontier Markets. Il s'agit typiquement de régions du monde qui sont encore en développement.

Le Gestionnaire financier recourt à une recherche approfondie pour évaluer soigneusement la valeur d'une entreprise dans son ensemble par rapport au prix de son action.

Le Fonds est géré activement et n'est pas géré en fonction d'un indice de référence à des fins d'investissement ou de comparaison des performances.

Indicateur de référence

En tant que fonds géré activement, le MSCI EMERGING MARKETS est utilisé comme référence à des fins de comparaison des performances

uniquement ; la performance du fonds peut différer de façon significative de celle de l'indice de comparaison des performances.

Monnaie du fonds

La Devise de référence du Fonds est USD et celle de la classe d'actions est GBP.

Politique de distribution

Les revenus nets attribuables à la classe d'actions seront distribués sur une base annuelle.

Horizon d'investissement

Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans. Le Gestionnaire financier adopte une approche d'investissement à long terme.

Souscription et Rachat

Vous pouvez acheter et vendre des Actions chaque jour (à l'exception des samedis et des dimanches) au cours duquel les banques sont normalement ouvertes à Dublin et à New York. Veuillez vous référer au Prospectus pour des détails spécifiques concernant la manière d'introduire une demande de souscription d'Actions du Fonds.

Veuillez noter que le montant minimum d'investissement initial sans approbation préalable spéciale s'élève à 1,000,000 GBP.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible

A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

Avis de non-responsabilité concernant les risques

Le tableau Indicateur de Risque et de Rendement présente le niveau de risque et de rendement potentiel associé à la classe d'actions. Plus le chiffre est élevé, plus le potentiel de rendement est grand, mais plus le risque de perdre de l'argent est grand également. Ce niveau de risque repose sur des données historiques et peut évoluer avec le temps. Il peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La zone grisée dans le tableau ci-dessus présente le niveau de risque de la classe d'actions dans l'Indicateur de Risque et de Rendement.

Pourquoi le fonds est-il dans cette catégorie ?

La classe d'actions se classe au niveau 5 parce que les fonds de ce type ont connu des augmentations et des baisses de valeur importantes par le passé.

L'indicateur ne prend pas en compte les risques suivants au titre d'un investissement dans le Fonds :

Risque de change: L'investissement dans des entreprises du monde entier peut s'avérer profitable et permettre de répartir le risque entre différents marchés. Toutefois, cela vous expose au risque de change et à d'autres facteurs réduisant la valeur de votre investissement.

Risque d'information asymétrique: Il existe un risque que des informations importantes ne soient pas divulguées, qui pourraient avoir une influence négative sur la valeur du titre.

Risque de concentration: Ce Fonds concentre ses investissements sur des titres d'entreprises que le Gestionnaire financier considère comme bon marché par rapport à d'autres titres. Ces titres sont sélectionnés après un examen minutieux des informations à disposition du public. Ces titres sont sélectionnés après un examen minutieux des informations à disposition du public.

Risque lié aux marchés émergents: Le Fonds investira dans des entreprises de régions du monde où les économies sont encore en développement, à savoir les marchés émergents. Les investissements dans les marchés émergents peuvent comporter un risque plus élevé en raison de l'instabilité générale des gouvernements et des économies.

Pour plus d'informations sur les facteurs de risque applicables au Fonds, veuillez consulter la section intitulée « Certains facteurs de risque » dans le Prospectus de la Société et la section intitulée « Facteurs de risque » dans le supplément concernant le Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 0,50 %

Frais de sortie 0,50 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant l'investissement ou avant le versement du produit du placement.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants 1,20 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance: Aucune

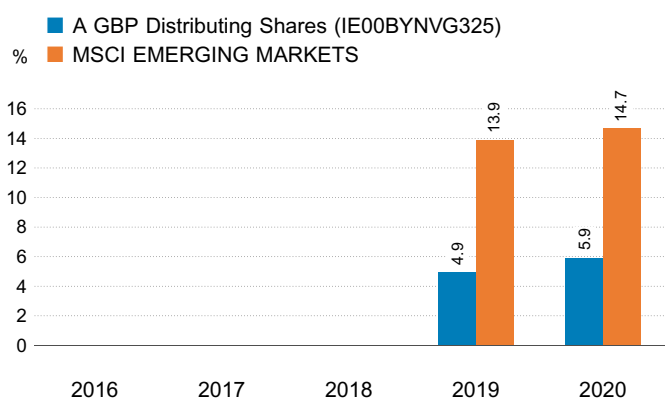
Des frais ponctuels sont prévus pour couvrir les coûts associés à votre entrée ou à votre sortie du Fonds.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des maximums. Dans certains cas, l'investisseur paie moins ; vous pouvez en savoir plus à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Les frais courants sont basés sur le ratio de frais annuels tel qu'indiqué par l'administrateur du Fonds au 31/12/2020. Ce montant peut varier d'une année à l'autre et pourrait s'avérer beaucoup plus faible, mais ne dépassera pas le plafond de frais maximum de 1.55%. Il ne comprend pas les frais d'achat et de vente d'actifs pour le Fonds.

Pour de plus amples détails concernant le calcul des frais, veuillez consulter la section correspondante du Prospectus.

Performances passées



Le Fonds a été lancé le 28 janvier 2013.

La classe d'action a été lancée le 1^{er} mai 2018.

La performance sera calculée en GBP.

Il convient de noter que la performance passée ne préjuge aucunement des résultats futurs.

Les informations concernant les performances passées tiennent compte de l'ensemble des frais et dépenses, y compris des frais d'entrée et de sortie.

Informations pratiques

Banque Dépositaire

Le Dépositaire du Fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Informations Supplémentaires

De plus amples informations sur le Fonds, le Prospectus et les derniers rapports annuels sont disponibles gratuitement auprès du Gestionnaire à l'adresse www.dmsgovernance.com/ucits.

Politique de Rémunération

De plus amples informations concernant la politique de rémunération actualisée de la Société figurent sur le site Internet

<https://dmsgovernance.com/ucits>, et une copie papier de ladite politique sera mise gratuitement à la disposition des Actionnaires sur simple demande.

Publication des Prix

D'autres informations pratiques, comme les prix actuels des Actions du Fonds, peuvent être obtenues sur les sites Internet de Bloomberg, Reuters et Morningstar.

Législation Fiscale

La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter votre

conseiller fiscal concernant les répercussions fiscales d'un investissement dans le Fonds.

Informations spécifiques au fonds

Le Fonds est un compartiment de la Société, qui est une société d'investissement à capital variable appliquant le principe de la séparation des engagements entre ses compartiments. Vous avez la possibilité de convertir vos actions en actions d'une autre classe du Fonds ou en actions d'un autre compartiment de la Société. Des frais d'entrée ou de sortie peuvent s'appliquer.

Vous pouvez obtenir des informations sur les autres compartiments du fonds à compartiments multiples disponibles dans votre pays en vous rendant sur le site www.pzena.com. Pzena Investment Management, LLC est inscrit comme conseiller en investissement auprès de la Securities and Exchange Commission américaine.

Responsabilité

La responsabilité de DMS Investment Management Services (Europe) Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.