

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Pzena Emerging Markets Select Value Fund

Un subfondo de **Pzena Value Funds plc**
C USD Shares ISIN: IE000CDUF2C2

La Sociedad está gestionada por Waystone Management Company (IE) Limited

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo consiste en obtener un crecimiento del capital a largo plazo mediante inversiones en valores de renta variable de Empresas de los Mercados emergentes.

Política de inversión

El Fondo será objeto de una gestión activa e invertirá principalmente en valores de renta variable de Empresas de los Mercados emergentes. Dichos valores serán de empresas cotizadas o negociadas en bolsas extranjeras o en el ámbito extrabursátil, así como en mercados desarrollados o en Mercados emergentes que tengan valores cotizados o negociados en los Mercados regulados.

Al gestionar los activos del Fondo, el Gestor de inversiones aplicará una estrategia de valor clásica y llevará a cabo un análisis fundamental de los valores. Tratará de identificar empresas de un universo compuesto en general por Empresas de los Mercados emergentes. Por norma general, construirá una cartera que incluirá entre 30 y 60 empresas que, en su opinión, se hallen entre las más infravaloradas de dicho universo.

Los valores considerados para la inversión normalmente incluirán empresas que atraviesan problemas temporales en el entorno comercial prevaleciente, pero que, a juicio del Gestor de inversiones, cuentan con un plan de gestión u otro mecanismo que permitirá restablecer el nivel normal de ingresos.

Con sujeción a la Normativa del Banco central, no existe ninguna restricción en cuanto a los países o las regiones en las que puede invertir el Fondo, si bien este intentará invertir, en general, como mínimo el 70% de su patrimonio en los Mercados emergentes. Está previsto

que, cuando el Fondo haya invertido el 90% de su patrimonio, en general estará invertido en como mínimo cinco países diferentes.

Índice de referencia

Como fondo gestionado activamente, el MSCI EMERGING MARKETS solo se utiliza como parámetro para la comparación del rendimiento; el rendimiento del Fondo puede diferir significativamente del índice de comparación del rendimiento.

Moneda del fondo

La divisa de referencia del Fondo es USD.

Política de reparto

Cualquier ingreso que genere la clase de acciones se reinvertirá con el objeto de incrementar el valor de su inversión.

Horizonte de inversión

Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años. El Gestor de inversiones adopta un enfoque a largo plazo a la hora de invertir.

Suscripción y reembolso

Puede comprar y vender Acciones cualquier día (salvo los sábados y los domingos) en el que los bancos estén abiertos al público en Dublín y Nueva York. Consulte el Folleto si desea obtener información específica sobre la forma de remitir una solicitud de compra de Acciones del Fondo.

Tenga en cuenta que el importe mínimo de inversión inicial, sin aprobación especial previa, asciende a 1,000 de USD.

Perfil de riesgo y remuneración

Riesgo inferior a la media

Riesgo superior a la media

Remuneración en general inferior a la media

Remuneración en general superior a la media

1 2 3 4 5 6 7

Descargo de responsabilidad por riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición de la clase de acciones en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición de la clase de acciones en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador de riesgo pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro. Por lo tanto, la categoría de riesgo puede variar a lo largo del tiempo.

¿Por qué está este fondo en esta categoría?

Esta clase de acciones se clasifica en la categoría 6 porque en el pasado, otros fondos de este tipo han experimentado grandes subidas y bajadas en el valor.

El indicador no tiene en cuenta los siguientes riesgos relativos a la inversión en este Fondo:

Riesgo cambiario: La inversión en empresas de todo el mundo puede resultar rentable y dispersar el riesgo a diferentes mercados. Sin embargo, lo expone al riesgo de tipos de cambio y otros factores que reducen el valor de su inversión.

Riesgo de información asimétrica: Este Fondo centra sus inversiones en acciones de empresas que, en opinión del Gestor de inversiones, resultan baratas en comparación con otros valores de renta variable. Estas acciones son seleccionadas tras una revisión cuidadosa y disciplinada de la información a disposición del público. Existe el riesgo de que no se comunique información importante y que dicha información pueda incidir de manera negativa en el valor del título de renta variable.

Riesgo de concentración: Este Fondo mantiene un número limitado de inversiones. El descenso en el valor de una de estas inversiones podría tener un mayor impacto en el valor del Fondo que si este mantuviera un mayor número de inversiones.

Riesgo de los mercados emergentes: El Fondo invertirá en empresas de diversas regiones del mundo, cuyas economías se encuentran aún en vías de desarrollo y que se conocen como mercados emergentes. La inversión en los mercados emergentes podría conllevar un mayor riesgo por la inestabilidad general en materia gubernamental y económica.

Para obtener más información en relación con los factores de riesgo aplicables al Fondo, consulte la sección titulada "Determinados factores

de riesgo" en el Folleto de la Sociedad y la sección titulada "Factores de riesgo" en el suplemento con respecto al Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 0.50%

Gastos de salida 0.50%

Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1.65%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: No aplicable

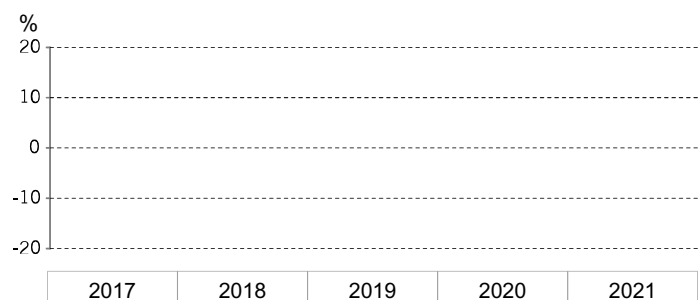
Existen gastos no recurrentes destinados a cubrir los costes vinculados a su entrada o salida del Fondo.

Los gastos de entrada y salida que se indican representan cifras máximas. En algunos casos, usted podría pagar menos; puede obtener información a este respecto a través de su asesor financiero o su distribuidor.

Ya que la clase de acciones se lanzó recientemente, la cifra de gastos corrientes mostrada corresponde a los gastos máximos que se le podrían cobrar en cualquier año. Esta cifra podría variar de un año a otro y ser mucho menor. No incluye los costes derivados de la compraventa de activos para el Fondo.

Encontrará más detalles sobre el cálculo de los gastos consultando el apartado pertinente del Folleto.

Rentabilidad histórica



No hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil del rendimiento pasado para los inversores.

El Fondo se lanzó el 20 de diciembre de 2021.

La clase de acciones lanzada el 20 de diciembre de 2021.

La rentabilidad se calcula el USD.

Información práctica

Depositario

El Depositario del Fondo es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Información adicional

Podrá obtener de manera gratuita información detallada sobre los Fondos, sus Folletos o los últimos informes anuales a través del Gestor en la página web

<https://www.waystone.com/funds/pzena-value-funds-plc/>.

Política de remuneración

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Compañía están disponibles en <https://www.waystone.com/waystone-policies> y una copia impresa de la política de remuneración estará disponible sin cargo para cualquier Accionista que la solicite.

Publicación de precios

Puede consultarse otra información práctica, en la que se incluyen los precios actuales de Acciones del Fondo, en los sitios web de Bloomberg, Reuters y Morningstar.

Legislación tributaria

La legislación tributaria de Irlanda podría repercutir en su situación fiscal. Consulte a su asesor fiscal con respecto a las consecuencias tributarias que se derivan de la inversión en el Fondo.

Información específica del fondo

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo abierto con segregación de pasivos entre sus distintos subfondos. Podrá rotar hacia otra clase del Fondo o canjear sus posiciones por acciones de otro subfondo de la Sociedad. Podrían cobrarse gastos de entrada o salida.

Podrá obtener información sobre otros subfondos pertenecientes al fondo paraguas que están disponibles en su país visitando la página web www.pzena.com. Pzena Investment Management, LLC está registrada como asesora de inversiones ante la Comisión del Mercado de Valores (SEC) de EE. UU.

Declaración de responsabilidad

Waystone Management Company (IE) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.