

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande het Pzena Global Value Fund (het "fonds"). Het is geen marketingmateriaal. Dit is wettelijk verplichte informatie en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u in dit fonds wenst te beleggen.

Pzena Global Value Fund

Een subfonds van **Pzena Value Funds plc**
A EUR Shares ISIN: IE00BD5V3T87

De vennootschap wordt beheerd door DMS Investment Management Services (Europe) Limited

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een portefeuille van ongeveer 60 tot 95 bedrijven uit de hele wereld die de Beleggingsbeheerder als ondergewaardeerd beschouwt.

Beleggingsbeleid

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van zorgvuldig verricht onderzoek om de waarde van een bedrijf als geheel in te schatten ten opzichte van de koers van zijn aandeel.

Het Fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de Beleggingsbeheerder zijn expertise gebruikt om beleggingen te selecteren om de doelstelling van het Fonds te bereiken.

Benchmark

Als actief beheerd fonds wordt het MSCI WORLD uitsluitend gebruikt als benchmark voor de vergelijking van prestaties; de prestaties van het Fonds kunnen aanzienlijk verschillen van die van de index voor de vergelijking van prestaties.

Valuta van het fonds

De referentievaluta van het Fonds is GBP en de valuta van de aandelenklasse is EUR.

Uitkeringsbeleid

Door de aandelenklasse gegenereerde inkomsten worden herbelegd om de waarde van uw belegging te verhogen.

Beleggingshorizon

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen. De beleggingsbeheerder hanteert bij het beleggen een langetermijnbenadering.

Intekening en terugkoop

U kunt elke dag (behalve op zaterdag en zondag) dat de banken in Dublin en New York gewoonlijk geopend zijn, aandelen kopen en verkopen. Gelieve het prospectus te raadplegen voor nadere informatie over het indienen van een aanvraag om aandelen in het fonds te kopen.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Hoger risico

Doorgaans lagere opbrengsten

Doorgaans hogere opbrengsten

1 2 3 4 5 6 7

Risicodisclaimer

De risico- en opbrengstindicator rangschikt de aandelenklasse op basis van de potentiële risico's en opbrengsten. Hoe hoger het cijfer, des te hoger de mogelijke winst, maar ook des te hoger het risico op verlies. Het cijfer is gebaseerd op historische gegevens en kan in de loop der tijd veranderen. Het is mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel. Het donkere gebied in de tabel geeft de plaats weer van de aandelenklasse op de risico- en opbrengstindicator.

Waarom valt het fonds in de specifieke categorie?

De aandelenklasse is gerangschikt op 6 omdat fondsen als dit in het verleden grote waardeschommelingen hebben gekend.

De indicator houdt geen rekening met de volgende risico's van beleggen in dit fonds:

Valutarisico: Beleggen in bedrijven wereldwijd kan winstgevend zijn en het risico over verschillende markten verspreiden. Dit laat onverlet dat u

blootstaat aan wisselkoersrisico's en andere factoren die de waarde van uw belegging nadelig kunnen beïnvloeden.

Asymmetrisch informatierisico: Dit fonds concentreert zijn beleggingen op aandelen van bedrijven die volgens de beleggingsbeheerder goedkoop zijn in vergelijking met andere aandelen. Deze aandelen worden geselecteerd na een zorgvuldige, gedisciplineerde beoordeling van openbaar beschikbare informatie. Het risico bestaat dat belangrijke informatie niet wordt bekendgemaakt en dat dergelijke informatie een negatieve invloed kan hebben op de waarde van de aandelen.

Concentratierisico: Dit fonds heeft een beperkt aantal beleggingen. Als een van deze beleggingen in waarde daalt, kan dit een grotere impact hebben dan wanneer het fonds meer posities zou aanhouden.

Risico van opkomende markten: Het fonds belegt in aandelen van bedrijven uit regio's waarvan de economie in ontwikkeling is, de zogeheten opkomende markten. Beleggen in opkomende markten kan meer risico met zich meebrengen vanwege algemene politieke en economische instabiliteit.

Voor nadere informatie over de op het fonds van toepassing zijnde risicofactoren verwijzen wij naar de paragraaf "specifieke risicofactoren" van het prospectus van de Vennootschap en de paragraaf "Risicofactoren" in de aanvullende informatie over het fonds.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	0.00%
Uitstapvergoeding	0.00%

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	0.73%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

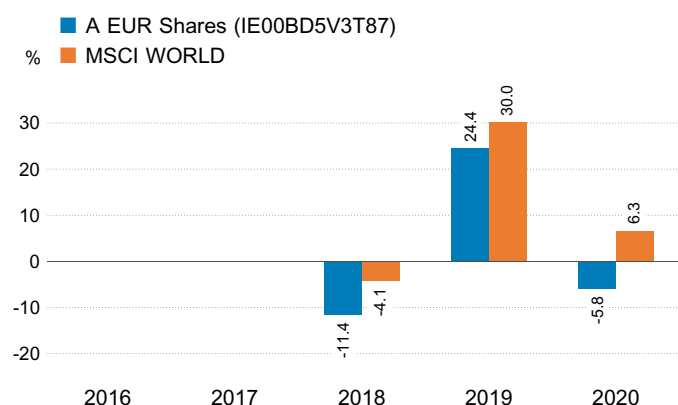
Prestatievergoedingen: Niet van toepassing

Het Fonds past een 'swing-pricing'-mechanisme toe om de verwatering van het vermogen van het Fonds tegen te gaan en de beleggers te beschermen tegen de impact van de transactiekosten die voortvloeien uit de inschrijvings- en terugkoopactiviteiten.

De lopende kosten zijn gebaseerd op de jaarlijkse kostenratio zoals opgegeven door de fondsbeheerder op 26/02/2021. Deze varieert van jaar tot jaar, maar zal nooit hoger zijn dan 0.75%. In de regel ligt de ratio ver onder de maximale waarde. Kosten die ontstaan bij de aan- en verkoop van activa van het fonds zijn hier niet bij inbegrepen.

Nadere informatie over de kostenberekening vindt u in de desbetreffende paragraaf van het Prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



De oprichtingsdatum van het fonds is 25 juni 2014.

De aandelenklasse is geïntroduceerd op 8 juni 2017.

Het rendement wordt berekend in EUR.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

De eenmalige toeslag wordt in rekening gebracht om de voor u gemaakte in- of uitstapkosten te dekken.

Praktische informatie

Depositaris

De depotbank van het fonds is Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Verdere informatie

Meer informatie over het fonds, het prospectus en de laatste jaarverslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de Manager op www.dmsgovernance.com/ucits. Deze documenten zijn momenteel alleen in het Engels verkrijgbaar.

Beloningsbeleid

Nadere informatie over het actuele vergoedingenbeleid van de Vennoetschap is beschikbaar op <https://dmsgovernance.com/ucits>. Daarnaast kunnen aandeelhouders een gratis papieren exemplaar van het vergoedingenbeleid aanvragen.

Prijs publicatie

Andere praktische informatie, waaronder de huidige koers van aandelen in het fonds, kunnen worden verkregen op de website van Bloomberg, Reuters en Morningstar.

Belastingwetgeving

De Ierse belastingwetgeving kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie. Wij raden u aan contact op te nemen met uw belastingadviseur voor informatie over de fiscale impact van dit fonds.

Specifieke fondsinformatie

Het Fonds is een subfonds van de Vennoetschap, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. U hebt de mogelijkheid om naar een andere aandelenklasse van het fonds of naar de aandelen van een ander subfonds van de Vennoetschap over te stappen. Er kunnen in- of uitstapkosten in rekening worden gebracht.

Op de website www.pzena.com vindt u informatie over andere subfondsen binnen het dakfonds die in uw land verkrijgbaar zijn. Pzena Investment Management, LLC is een door de US Securities and Exchange Commission erkend beleggingsadviseur.

Aansprakelijkheidsverklaring

DMS Investment Management Services (Europe) Limited kan slechts aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus van het fonds is.