

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om Pzena Global Value Fund ("Fondet"). Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg forstå arten og risikoen til dette fondet. Du anbefales å lese den slik at du kan ta en informert beslutning om hvorvidt du vil investere eller ikke.

## Pzena Global Value Fund

et Underfond i **Pzena Value Funds plc**

**A USD Distributing Shares** ISIN: IE00BF5FSX39

Forvaltningsselskap: Waystone Management Company (IE) Limited

### Målsetninger og Investeringspolicy

#### Investeringsmål

Fondet søker å skape langsiktig kapitalvekst ved å investere hovedsakelig i en portefølje bestående av 60 til 95 selskaper rundt om i verden som forvalteren anser er undervurdert.

#### Investeringsstrategi

Gjennom grundig analyse vurderer forvalteren nøye verdien på et selskap som helhet sett i forhold til aksjekursen.

Fondet forvaltes aktivt, noe som betyr at forvalteren bruker sin ekspertise til å velge investeringer for å oppnå fondets mål.

#### Referanseindeks

Som et aktivt forvaltet fond benyttes MSCI WORLD som referanseindeks kun for sammenligningsgrunnlag. Fondets resultat kan avvike betydelig fra utviklingen til referanseindeksen.

#### Underfondets valuta

Fondets referansevaluta er GBP, og valutaen til andelsklassen er USD.

#### Utbyttepolitikk

Nettoinntekter som kan tilskrives andelsklassen, vil bli utbetalt årlig.

#### Investeringshorisont

Dette fondet passer kanskje ikke for investorer som planlegger å trekke ut sine midler innen 5 år. Forvalteren har en langsiktig tilnærming til investeringer.

#### Tegning og innløsning

Du kan kjøpe og selge andeler på enhver ordinær åpningsdag (unntatt lørdag og søndag) for banker i Dublin og New York. Se prospektet for flere opplysninger om hvordan du sender inn en søknad for å kjøpe andeler i fondet.

### Risikoprofil

#### Lavere risiko

#### Høyere risiko

Typisk lavere avkastning

Typisk høyere avkastning

1 2 3 4 5 6 7

#### Risikoadvarsel

Risiko- og avkastningsindikatoren plasserer andelsklassen på en skala etter mulige risikoer og avkastninger. Jo høyere plassering på skalaen, desto større er muligheten for avkastning, men også risikoen for tap. Plasseringen er basert på historiske data og kan variere over tid. Indikatoren gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av fondets fremtidige risikoprofil. Det skraverete området i tabellen over viser andelsklassens rangering på risiko- og avkastningsindikatoren.

#### Hvorfor er fondet i den spesifikke kategorien?

Denne andelsklassen er i risikokategori 6 ettersom fond av denne typen tidligere har opplevd store verdisvingninger.

#### Indikatoren tar ikke hensyn til følgende risikoer ved å investere i dette fondet:

**Valutarisiko:** Å investere i selskaper fra hele verden kan gi god avkastning og bidra til å spre risikoen over flere markeder. Det medfører imidlertid også at du utsetter deg for valutarisiko og

andre faktorer som kan føre til at verdien på investeringen din reduseres.

**Risiko for asymmetrisk informasjon:** Dette fondet fokuserer på aksjer i selskaper som etter forvalterens skjønn er billige sammenlignet med andre aksjer. Disse aksjene velges etter grundig og disiplinert gjennomgang av offentlig tilgjengelig informasjon. Det er en risiko for at viktig informasjon ikke gjøres kjent, og at slik informasjon kan påvirke aksjens verdi negativt.

**Konsentrasjonsrisiko:** Dette fondet består av et begrenset antall investeringer. Hvis én av disse investeringene faller i verdi, kan det ha større påvirkning på fondets verdi enn hvis det hadde bestått av et større antall investeringer.

**Risiko forbundet med fremvoksende markeder:** Fondet vil investere i selskaper fra deler av verden hvor de økonomiske systemene fremdeles er under utvikling, såkalte fremvoksende markeder. Investering i fremvoksende markeder kan innebære økt risiko som følge av generelt ustabile politiske og økonomiske forhold.

Du finner mer informasjon om risikofaktorene som gjelder for dette fondet, i avsnittet "Visse risikofaktorer" i selskapets prospekt, og i avsnittet "Risikofaktorer" i fondstilleget.

## Kostnader

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drifte underfondet, herunder kostnader knyttet til å markedsføre og distribuere det. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten til din investering.

### Kostnader som påløper ved tegning og innløsning av andeler

Tegningsgebyr 0.00%

Innløsningsgebyr 0.00%

### Løpende årlige kostnader

Løpende årlig forvaltningshonorar 0.70%

### Kostnader under spesielle forhold

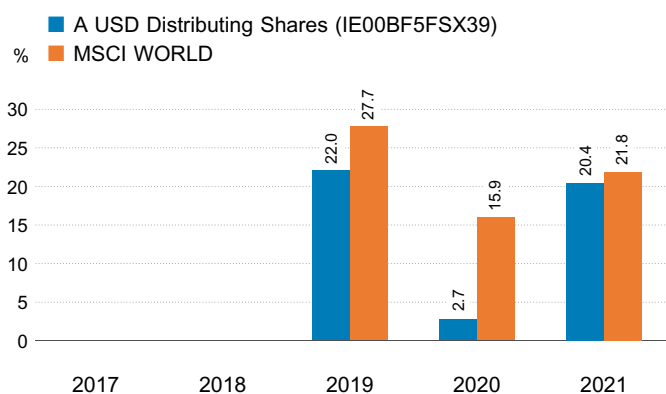
Suksesshonorar: Gjelder ikke

Fondet vil benytte en svingprismekanismen for å motvirke utvanning av fondets eiendeler og beskytte investorene mot effekten av transaksjonskostnader som oppstår fra tegnings- og innløsningsaktivitet.

Løpende gebyrer er basert på den årlige kostnadsprosenten som opplyst av fondets administrator per 01/04/2022. Gebyrene kan variere fra år til år og kan potensielt være mye lavere, men vil ikke overskride det maksimale utgiftstaket på 0.70%. De omfatter ikke kostnadene ved kjøp og salg av eiendeler i fondet.

Se det aktuelle avsnittet i prospektet for nærmere opplysninger om beregning av gebyrer.

## Historisk avkastning



Fondet ble lansert 25. juni 2014.

Andelsklassen ble lansert 3. april 2018.

Resultatet beregnes i USD.

Vær oppmerksom på at tidligere resultater ikke sier noe om fremtidige resultater.

Opplysninger om de historiske resultatene tar hensyn til alle gebyrer og kostnader, herunder start- og sluttgebyrer.

## Praktisk informasjon

### Depotmottaker

Depotmottakeren for fondet er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

### Mer informasjon

Ytterligere opplysninger om fondene, prospektet og den siste årsrapporten, fås kostnadsfritt fra forvalteren på

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

### Godtgjørelsespolitikk

Oppdatert informasjon om selskapets godtgjørelsesretningslinjer finnes på <https://www.waystone.com/waystone-policies>. Et trykt eksemplar av godtgjørelsespolitikken er tilgjengelig kostnadsfritt for andelseierne på forespørsel.

### Kurskunjøring

Annen praktisk informasjon, herunder gjeldende kurs på andeler i fondet, finnes på nettstedene til Bloomberg, Reuters og Morningstar.

### Skattelovgivning

Skattelovgivningen i Irland kan ha en effekt på din personlige skatteposisjon. Vi anbefaler at du kontakter din skatterådgiver for

mer informasjon om de skattemessige konsekvensene av å investere i fondet.

### Spesifikk fondsinformasjon

Fondet er et underfond av selskapet, som er et investeringsselskap med variabel kapital med adskilt ansvar mellom underfond. Du kan bytte til andeler i en annen klasse i fondet eller til andeler i et annet underfond i selskapet. Investorene kan bli belastet start- og sluttgebyrer.

Du finner informasjon om andre underfond innenfor paraplyen som er tilgjengelige i ditt land, på [www.pzena.com](http://www.pzena.com). Pzena Investment Management, LLC er registrert som investeringsrådgiver hos det amerikanske børsstilsynet, US Securities and Exchange Commission.

### Ansvarserklæring

Waystone Management Company (IE) Limited kan utelukkende holdes ansvarlig på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse i forhold til de aktuelle delene av fondets prospekt.