

Dette dokument indeholder central investorerinformation om Pzena US Large Cap Value Fund ("fonden"). Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og den risiko, der er forbundet med fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Pzena US Large Cap Value Fund

en Afdeling i **Pzena Value Funds plc**
A USD Shares ISIN: IE00B6ZCYM29

Administrationsselskab: Waystone Management Company (IE) Limited

Mål og investeringspolitik

Investeringsmål

Fonden søger at give langsigtet kapitaltilvækst ved hovedsageligt at investere i en portefølje af cirka 50-80 amerikanske virksomheder, som investeringsforvalteren mener er undervurderede.

Investeringspolitik

Investeringsforvalteren anvender grundige analyser til nøje at overveje værdien af en samlet virksomhed i forhold til virksomhedens aktiekurs.

Fonden forvaltes aktivt, hvilket betyder, at investeringsforvalteren anvender sin ekspertise til at vælge investeringer med henblik på at opfylde fondens mål.

Benchmark

Som en aktivt forvaltet fond anvendes FRANK RUSSELL 1000 VALUE udelukkende som benchmark til sammenligning af resultater. Fondens resultater kan adskille sig væsentligt fra sammenligningsbenchmarkets resultater.

Fondens valuta

Fondens referencevaluta er USD.

Udbetalingspolitik

Alle indtægter fra aktieklassen geninvesteres med henblik på at øge værdien af Deres investering.

Investeringshorisont

Fonden er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år. Investeringsforvalteren har en langsigtet investeringstilgang.

Tegning og indløsning

De kan købe og sælge aktier på alle dage (undtagen lørdag og søndag), hvor bankerne normalt er åbne i Dublin og New York. Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger om, hvordan De sender en anmodning om at købe andele i fonden.

Bemærk, at mindstebeløbet for den første investering uden forudgående særlig godkendelse er 1,000,000 USD.

Risiko- og afkastprofil

Lavere risiko

Højere risiko

Typisk lavere afkast

Typisk højere afkast

1 2 3 4 5 6 7

Risikoansvarsfraskrivelse

Risk/reward-indikatoren viser, hvor aktieklassen er placeret, hvad angår den potentielle risiko og det potentielle afkast. Jo højere vurderingen er, desto større er det potentielle afkast, men desto større er risikoen for at tabe penge også. Vurderingen er baseret på historiske oplysninger og kan ændre sig over tid. Den giver endvidere ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Det skraverede område i tabellen ovenfor viser aktieklassens klassificering på risk/reward-indikatoren.

Hvorfor er fonden i den specifikke kategori?

Aktieklassen er kategoriseret som kategori 7, da denne type fonde historisk set har oplevet høje værdistigninger og -fald.

Indikatoren tager ikke højde for følgende risici ved at investere i fonden:

Valutarisiko: Fonden kan investere en mindre andel i virksomheder andre steder i verden. Investering i virksomheder i hele verden kan være indbringende og sprede risikoen over forskellige markeder. Dette kan dog eksponere Deres investering for valutarisiko og andre faktorer, der reducerer værdien af Deres investering.

Asymmetrisk informationsrisiko: Fonden koncentrerer investeringerne i aktier i virksomheder, som investeringsforvalteren mener, ikke er dyre i forhold til andre aktier. Aktierne vælges efter nøje, disciplineret gennemgang af de offentligt tilgængelige oplysninger. Der er risiko for, at vigtige oplysninger ikke er offentliggjort, og at disse oplysninger kunne påvirke aktiernes værdi negativt.

Fonden søger at begrænse store kursudsving ved at investere i andre virksomheder, som menes at ville begrænse risiko og afkast. Der er ingen garanti for, at sådanne tiltag har den ønskede virkning.

For yderligere oplysninger om de for fonden gældende risikofaktorer henvises der til afsnittet om visse risikofaktorer ("Certain Risk Factors") i selskabets prospekt og til afsnittet om risikofaktorer ("Risk Factors") i det relevante fondstillæg.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med afdelingens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres mulige afkast.

Engangsgebyrer, der opkræves før eller efter investeringen

Indtrædelsesgebyr 0.20%

Udtrædelsesgebyr 0.20%

Dette er det maksimale beløb, der må fratrækkes i investors penge, før de investeres, eller før udbyttet af investeringen udbetales.

Gebyrer, der debiteres fonden i løbet af et år

Løbende gebyr 0.60%

Gebyrer, der debiteres fonden under særlige specifikke omstændigheder

Resultatafhængigt honorar: Ikke relevant

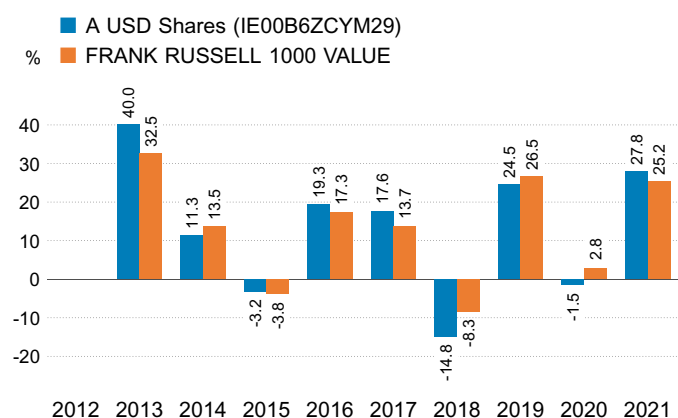
Engangsgebyret er rettet mod at dække omkostninger i forbindelse med Deres indtrædelse i eller udtrædelse af fonden.

De angivne indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er de maksimale beløb. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre. Kontakt Deres investeringsrådgiver eller distributør for yderligere oplysninger.

Det løbende gebyr er baseret på den årlige omkostningsgrad fra fondsforvalteren pr. 31/12/2021. Gebyret kan variere fra år til år og kan potentielt set være langt lavere, men kan ikke overstige det maksimale omkostningsloft på 0.60%. Gebyret omfatter ikke omkostningerne ved at købe og sælge aktiver i fonden.

De kan finde yderligere oplysninger om beregning af gebyrerne i det relevante afsnit i prospektet.

Tidligere resultat



Fonden blev introduceret den 21. juni 2012.

Aktieklassen blev introduceret den 21. juni 2012.

Resultaterne beregnes i USD.

De bør bemærke, at tidligere resultater ikke er vejledende for fremtidige resultater.

De viste oplysninger om tidligere resultater tager højde for alle gebyrer og omkostninger, herunder indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer.

Praktiske oplysninger

Depositar

Fondens depositar er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om fondene, prospektet eller de seneste årsrapporter kan rekvireres gratis ved at kontakte fondsforvalteren her: <https://www.waystone.com/funds/pzena-value-funds-plc/>.

Aflønningspolitik

Oplysninger om selskabets opdaterede aflønningspolitik kan ses på <https://www.waystone.com/waystone-policies>, og alle investorer kan anmode om et gratis trykt eksemplar af aflønningspolitikken.

Offentliggørelse af kurs

Andre praktiske oplysninger, herunder de aktuelle aktiekurser for fonden, kan indhentes på Bloombergs, Reuters' og Morningstars hjemmesider.

Skattelovgivning

Skattelovgivningen i Irland kan påvirke Deres personlige skatteforhold. De bedes rådføre Dem med Deres skatterådgiver om de skattemæssige følger af at investere i fonden.

Særlige fondsoplysninger

Fonden er en afdeling i selskabet, der er et åbent investeringsselskab med adskilt ansvar mellem afdelingerne. De kan ombytte til en anden klasse i fonden eller til aktier i en anden afdeling i selskabet. De skal eventuelt betale et indtrædelses- eller udtrædelsesgebyr.

De kan indhente oplysninger om andre afdelinger i paraplyselskabet, der måtte være tilgængelige i Deres land, på www.pzena.com. Pzena Investment Management, LLC er registreret hos Securities and Exchange Commission i USA som investeringsrådgiver.

Ansvarserklæring

Waystone Management Company (IE) Limited drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i fondens prospekt.