

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a Pzena US Large Cap Value Fund (il "Fondo"). Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Pzena US Large Cap Value Fund

un Comparto di **Pzena Value Funds plc**

A USD Shares ISIN: IE00B6ZCYM29

Società di gestione: Waystone Management Company (IE) Limited

Obiettivi e Politica d'investimento

Obiettivo di investimento

Il Fondo mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio di circa 50-80 società statunitensi ritenute sottovalutate dal Gestore degli investimenti.

Politica di investimento

Il Gestore degli investimenti si avvale di una ricerca approfondita per valutare attentamente il valore complessivo di una società rispetto al suo corso azionario.

Il Fondo è a gestione attiva, il che significa che il Gestore degli investimenti utilizza la sua esperienza nella selezione degli investimenti per conseguire l'obiettivo del Fondo.

Indice di riferimento

In quanto fondo a gestione attiva, FRANK RUSSELL 1000 VALUE viene utilizzato come benchmark unicamente a scopo di raffronto della performance; la performance del Fondo può differire in misura significativa da quella dell'indice utilizzato per il raffronto della performance.

Valuta del Fondo

La valuta di riferimento del Fondo è USD.

Politica di distribuzione

Tutti i redditi generati dalla classe di azioni sono reinvestiti per accrescere il valore degli investimenti.

Orizzonte di investimento

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni. Il Gestore degli investimenti si avvale di un approccio all'investimento a lungo termine.

Sottoscrizione e rimborso

È possibile acquistare e vendere Azioni in qualsiasi giorno (esclusi sabato e domenica) in cui le banche sono aperte per le normali operazioni commerciali a Dublino e New York. Si prega di fare riferimento al Prospetto informativo per sapere nel dettaglio come presentare una domanda di acquisto di Azioni del Fondo.

Si prega di notare che l'importo minimo di investimento iniziale senza previa approvazione speciale è pari a 1,000,000 USD.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio inferiore alla
media

Rischio superiore alla
media

Rendimenti in generale
inferiori alla media

Rendimenti in generale
superiori alla media

1 2 3 4 5 6 7

Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi

La tabella relativa all'Indicatore di rischio e rendimento mostra il posizionamento della classe di azioni in termini dei possibili rischi e rendimenti. Quanto più il posizionamento è elevato, tanto maggiore è il rendimento potenziale ma anche il rischio di una perdita di denaro. Il posizionamento è basato su dati storici e potrebbe cambiare nel tempo. Inoltre potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. L'area ombreggiata nella tabella qui sopra mostra il posizionamento della classe di azioni sull'indicatore di rischio e rendimento.

Perché il fondo è stato classificato in tale categoria?

La classe di azioni è classificata nella categoria 7 in quanto il valore dei fondi di questo tipo ha evidenziato rialzi e ribassi significativi in passato.

L'indicatore non tiene conto dei seguenti rischi d'investimento in questo Fondo:

Rischio valutario: Il Fondo può investire in misura modesta in società situate in altre parti del mondo. Investire in società di tutto il mondo può essere redditizio e ripartire il rischio su diversi mercati. Tuttavia, espone l'investitore al rischio valutario e ad altri fattori che riducono il valore del proprio investimento.

Rischio di informazioni asimmetriche: Il Fondo concentra i suoi investimenti in azioni di società ritenute convenienti rispetto ad altri titoli dal Gestore degli investimenti. Le azioni vengono selezionate dopo un'analisi attenta e rigorosa delle informazioni pubblicamente disponibili. Sussiste il rischio che non vengano divulgate informazioni importanti, che potrebbero avere un impatto negativo sul valore delle azioni.

Il Fondo tenta di limitare le oscillazioni di prezzo significative investendo in altre società che ritiene possano mitigare il rischio e il rendimento. Non vi è alcuna garanzia che ciò abbia il risultato desiderato.

Per ulteriori informazioni in relazione ai fattori di rischio applicabili al Fondo, si prega di consultare la sezione intitolata "Alcuni fattori di rischio" nel Prospetto informativo della Società e la sezione intitolata "Fattori di rischio" nel supplemento relativo al Fondo.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Commissione max. di sottoscrizione 0.20%

Spese di rimborso 0.20%

All'investitore può essere fatturata al massimo questa deduzione prima dell'investimento e/o del pagamento di ricavi d'investimento.

Commissioni addebitate al fondo nel corso di un anno

Spese correnti 0.60%

Spese che il fondo è tenuto a sostenere a determinate condizioni

Commissioni legate al rendimento: non applicabile

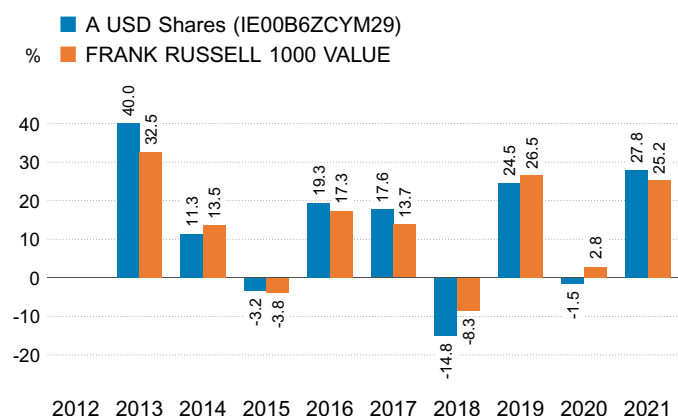
Viene applicata una commissione una tantum per coprire i costi associati alla sottoscrizione nel o al disinvestimento dal Fondo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono cifre massime. In alcuni casi le spese a carico dell'investitore possono essere inferiori. Si raccomanda di informarsi presso il proprio distributore o consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sull'expense ratio annuale fornito dall'amministratore del Fondo in data 31/12/2021. Questo importo può variare da un anno all'altro e potrebbe essere molto più basso, ma non supererà il limite massimo di spesa di 0.60%. Esclude i costi di acquisto e vendita di attività per il Fondo.

Ulteriori dettagli sul calcolo delle commissioni sono riportati alla relativa sezione del Prospetto informativo.

Risultati ottenuti nel passato



Il Fondo è stato lanciato in data 21 giugno 2012.

La Classe di azioni è stata lanciata in data 21 giugno 2012.

La performance è calcolata in USD.

Si ricorda che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutti gli oneri e i costi, comprese le spese di sottoscrizione e di rimborso.

Informazioni pratiche

Banca depositaria

La Banca depositaria del Fondo è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni

Informazioni aggiuntive più dettagliate in merito ai Fondi, il relativo Prospetto informativo o le ultime relazioni annuali, sono disponibili gratuitamente presso il Gestore all'indirizzo

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

Politica di remunerazione

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società sono disponibili all'indirizzo <https://www.waystone.com/waystone-policies> e ogni Azionista potrà inoltre ottenere gratuitamente su richiesta una copia cartacea della politica di remunerazione.

Pubblicazione dei prezzi

Altre informazioni pratiche, tra cui i prezzi correnti delle Azioni del Fondo, possono essere ottenute sui siti web di Bloomberg, Reuters e Morningstar.

Legislazione fiscale

La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si prega di consultare il proprio

consulente fiscale per conoscere le implicazioni fiscali dell'investimento nel Fondo.

Informazioni specifiche sul Fondo

Il Fondo è un comparto della Società, una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti. È possibile convertire le proprie azioni in azioni di un'altra classe del Fondo o di un altro comparto della Società. Potrebbero essere applicate spese di sottoscrizione e di rimborso.

Ulteriori informazioni sugli altri comparti del fondo multicomparto disponibili nel proprio paese sono riportate all'indirizzo www.pzena.com. Pzena Investment Management, LLC è registrata come consulente degli investimenti presso la US Securities and Exchange Commission.

Dichiarazione di responsabilità

Waystone Management Company (IE) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo del Fondo.