PZENA Investment Management

Datos fundamentales para el inversor

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 U.S. Large Cap Value Fund

El Fondo es un Subfondo de **Pzena Value Funds plc** ("La Compañía")

A USD Shares ISIN: IE00B6ZCYM29

La Sociedad está gestionada por Pzena Investment Management Europe LTD ("El Gestor")

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene por objetivo proporcionar un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera que comprende cerca de entre 40 y 60 empresas de todo el planeta que, en opinión del Gestor de inversiones, se hallan infravaloradas.

Política de inversión

Pzena Investment Management LLC ("El Gestor de inversiones") recurre a un análisis juicioso con el objeto de sopesar concienzudamente el valor de un negocio en su conjunto frente a su cotización bursátil.

El Fondo se gestiona activamente y no en referencia al parámetro del índice de inversión o para la comparación del rendimiento.

Índice de referencia

Como fondo gestionado activamente, el FRANK RUSSELL 1000 VALUE 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 1,000,000 de USD.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	4	5	6	▼ 7

Riesgo inferior a la media — Riesgo superior a la media

Remuneración en general inferior a la media — Remuneración en general superior a la media

Descargo de responsabilidad por riesgo

El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del a 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 7 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.

El Fondo procura restringir las significativas fluctuaciones en los precios por medio de la inversión en otras empresas que, en su opinión, limitarán el riesgo y la remuneración. No se garantiza que estas medidas tengan los resultados pretendidos.

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.

Datos fundamentales para el inversor

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	0,20%
Gastos de salida	0,20%
Este es el máximo que puede detraerse 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	0,55%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

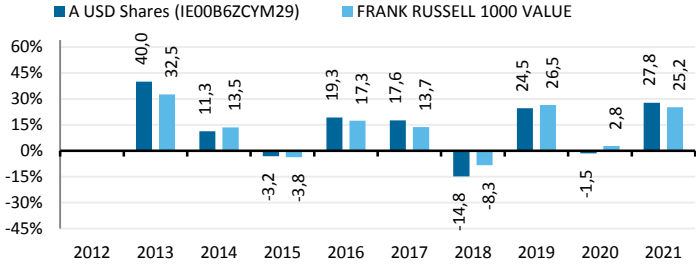
Existen gastos no recurrentes destinados a cubrir los costes vinculados a su entrada o salida del Fondo.

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.

La cifra de gastos corrientes se basa en el ratio de gastos anuales proporcionado por el administrador del Fondo en 01/05/2022. Esta cifra podría variar de un año a otro y ser mucho menor, si bien no excederá el techo de gastos del 0.55%. 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



El Fondo se lanzó el 21 de junio de 2012.

La clase de acciones lanzada el 21 de junio de 2012.

La rentabilidad se calcula el USD.

Debería tener presente que las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados futuros.

La información sobre la rentabilidad histórica que se muestra tiene en cuenta todos los gastos y costes, entre los que se incluyen los gastos de entrada y salida.

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.fundinfo.com/en/LandingPage?apiKey=a451a719-380c-4030-8379-7d7271477fcc**.

Política de remuneración
Los detalles de la política de remuneración actualizada de el Gestor están disponibles en **https://www.pzena.com/regulatory-disclosures/** 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 FE Fundinfo, Bloomberg, Reuters y Morningstar.

Legislación tributaria
La legislación tributaria de Irlanda podría repercutir en su situación fiscal. Consulte a sus 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**. El Gestor de inversiones está registrada como asesora de inversiones ante la Comisión del Mercado de Valores (SEC) de EE. UU.

Declaración de responsabilidad
Pzena Investment Management Europe LTD 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.