

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Pzena Emerging Markets Focused Value Fund – A Acc USD

ISIN: IE00B42PDY56

L'initiateur des PRIIP est Pzena Investment Management Europe, Ltd, qui agit également en qualité de Gestionnaire du Fonds (le « Gestionnaire »).

Site Internet : <https://www.fundinfo.com/en/GB-prof/LandingPage?apiKey=a451a719-380c-4030-8379-7d7271477fcc>

De plus amples informations sont disponibles auprès du Gestionnaire +353 1 963-3380

Pzena Emerging Markets Focused Value Fund (« le Fonds »), un compartiment de Pzena Value Funds (« la Société »), est agréé en République d'Irlande par la Banque centrale d'Irlande. Les informations fournies le sont en vertu d'une obligation légale, afin de vous aider à comprendre la nature de ce Fonds et les risques qui y sont associés. Il vous est conseillé de lire ces informations pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Le Gestionnaire est autorisé et réglementé en tant que société de gestion par la Banque centrale d'Irlande, conformément à la réglementation OPCVM applicable en Irlande.

Date de production 01/01/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'un OPCVM de type ouvert.

Objectifs

Le Fonds cherche à dégager une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'environ 40 à 80 sociétés du monde entier que le Gestionnaire d'investissement considère comme sous-valorisées.

Le Fonds investit principalement dans des sociétés situées dans des pays recensés dans les indices Morgan Stanley Capital International Emerging Markets et Morgan Stanley Capital International Frontier Markets, ou exerçant principalement leurs activités depuis ces pays. Ces pays s'entendent habituellement de régions du monde toujours en voie de développement. Pzena Investment Management LLC (le « Gestionnaire d'investissement ») s'appuie sur des recherches approfondies pour évaluer minutieusement la valeur d'une entreprise dans son ensemble par rapport au cours de son action. Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement s'appuie sur son expertise pour sélectionner les investissements en vue d'atteindre l'objectif du Fonds.

Indice de référence

Pour ce fonds géré activement, le MSCI Emerging Markets Index Net w/h est utilisé comme indice de référence à des fins de comparaison des performances uniquement ; la performance du Fonds peut différer significativement de celle de l'indice de comparaison des performances.

Devise

La devise de référence du Fonds est USD. La devise de la Catégorie d'actions est USD.

Durée

Le Fonds est un OPCVM de type ouvert et a une durée de vie indéterminée. Le Fonds peut être résilié à tout moment conformément à ses documents constitutifs.

Investisseurs visés

Le Fonds s'adresse à des investisseurs institutionnels qui cherchent à obtenir une appréciation du capital, disposent d'un horizon d'investissement à long terme et sont disposés à accepter un certain niveau de volatilité. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans. Le Gestionnaire financier adopte une approche d'investissement à long terme. Veuillez vous référer au Prospectus et aux suppléments pour des détails spécifiques concernant la manière d'introduire une demande de souscription d'Actions du Fonds.

Souscription et Rachat

Vous pouvez acheter et vendre des Actions chaque jour (à l'exception des samedis et des dimanches) au cours duquel les banques sont normalement ouvertes à New York. Veuillez vous référer au Prospectus pour des détails spécifiques concernant la manière d'introduire une demande de souscription d'Actions du Fonds. Veuillez noter que le montant minimum de l'investissement initial ne nécessitant pas l'accord préalable du Conseil d'administration est fixé à 1 000 000 USD.

Dépositaire

Le Dépositaire du Fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

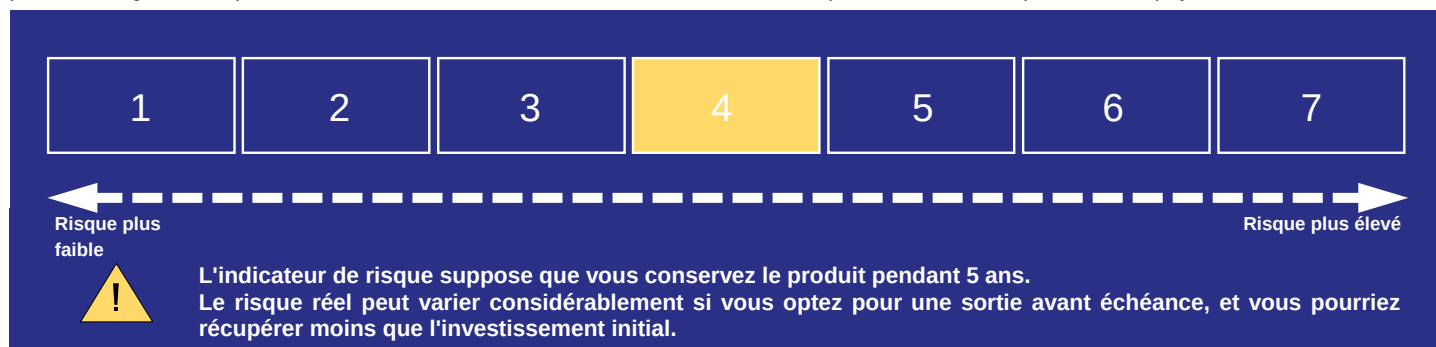
Publication des prix

D'autres informations pratiques, et notamment les cours actuels des Actions du Fonds, peuvent être obtenues sur les sites Web de FE Fundinfo, Bloomberg, Reuters et Morningstar.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté dans cette section. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté dans cette section.

Scénarios de performance

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée :		5 ans	
Exemple d'investissement:		10 000 USD	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 970 USD	1 820 USD
	Rendement annuel moyen	- 80,29 %	- 28,87 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 040 USD	9 110 USD
	Rendement annuel moyen	- 29,6%	- 1,85%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 910 USD	12 570 USD
	Rendement annuel moyen	- 0,87%	4,68%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17 850 USD	19 800 USD
	Rendement annuel moyen	78,54%	14,63%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Pzena Value Funds n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Une éventuelle perte n'est pas couverte par un système d'indemnisation ou de protection des investisseurs. Vous pourriez perdre tout ou partie du montant d'investissement si l'initiateur du PRIIP n'était pas en mesure d'effectuer les versements.

Que va me coûter cet investissement ?

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que 10.000 EUR sont investis.

Coûts au fil du temps	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	141 USD	912 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1,41 %	1,48 % each year

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,15 % avant déduction des coûts et de 4,68 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Le Fonds appliquera un mécanisme de swing pricing partiel afin de compenser la dilution de ses actifs et de protéger les investisseurs de l'impact des coûts de transaction engendrés par les souscriptions et les rachats nets au-delà d'un seuil prédéfini.	0 USD
Coûts de sortie	Le Fonds appliquera un mécanisme de swing pricing partiel afin de compenser la dilution de ses actifs et de protéger les investisseurs de l'impact des coûts de transaction engendrés par les souscriptions et les rachats nets au-delà d'un seuil prédéfini.	0 USD
Coûts récurrents encourus chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,23% de la valeur de l'investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	125 USD
Coûts de transaction	0,16% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le Fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	17 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période de détention recommandée pour le Fonds est de 5 ans, dès lors que le Gestionnaire financier adopte une approche d'investissement à long terme. L'investisseur peut souscrire des Actions du Fonds et en obtenir le remboursement sur une base quotidienne.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toutes les réclamations doivent être introduites par écrit auprès de la Personne désignée pour assurer la conformité réglementaire, à l'adresse PzenaEurope@pzena.com

Autres informations pertinentes

Politique de rémunération

De plus amples informations concernant la politique de rémunération actualisée du Gestionnaire figurent sur le site Internet <https://www.pzena.com/regulatory-disclosures/> et une copie papier de ladite politique sera mise gratuitement à la disposition des Actionnaires sur simple demande.

Législation fiscale

La législation fiscale irlandaise peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Veuillez consulter votre conseiller fiscal concernant les répercussions fiscales d'un investissement dans le Fonds.

Informations spécifiques au Fonds

Le Fonds est un compartiment de la Société, qui est une société d'investissement à capital variable appliquant le principe de la séparation des engagements entre ses compartiments. Vous avez la possibilité de convertir vos actions en actions d'une autre classe du Fonds ou en actions d'un autre compartiment de la Société. Des frais d'entrée ou de sortie peuvent s'appliquer. Vous pouvez obtenir des informations sur les autres compartiments du fonds à compartiments multiples disponibles dans votre pays en vous rendant sur le site www.pzena.com. Le Gestionnaire financier est inscrit comme conseiller en investissement auprès de la Securities and Exchange Commission américaine.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de Pzena Investment Management Europe LTD ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.

Scénarios de performance antérieurs:

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B42PDY56_fr_FR.xlsx

Performances passées:

https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B42PDY56_fr_FR.pdf