

Tilgangur

Þetta skjal veitir lykilupplýsingar um þessa fjárfestingavöru. Þetta er ekki markaðsefni. Það er skylda að lögum að veita þessar upplýsingar til að auðvelda þér að skilja eðli, áhættu, kostnað, mögulegan ávinning og tap af þessari vöru og auðvelda þér að bera hana saman við aðrar vörur.

Vara

Brandes Global Value Fund („undirsjóður”) Undirsjóður Brandes Investment Funds plc („félag”)

ISIN IE0031574191 - flokkur I (dalur)

Framleiðandi: Brandes Investment Partners (Europe) Limited

Central Bank of Ireland (CBI) ber ábyrgð á eftirliti með Brandes Investment Partners (Europe) Limited í tengslum við þetta lykilupplýsingaskjal.

Þessi vara hefur leyfi Central Bank of Ireland sem verðbréfasjóður. Brandes Investment Partners (Europe) Limited, verðbréfasjóðsstjóri („stjóri”) vörunnar, hefur leyfi á Írlandi og lýtur eftirliti Central Bank of Ireland.

Nánari upplýsingar um þessa vöru fást með því að senda tölvupóst á UCITS@brandes.com eða fara á www.brandes.com/UCITS.

Framleiðsludagur 31/03/2026

Hvaða vara er þetta?

Gerð:

Þessi vara er undirverðbréfasjóður opins regnhlifa fjárfestingafélags með breytilegu fjármagni og aðgreindri ábyrgð milli undirsjóða. Eignir undirsjóðsins eru í höndum vörsluaðila hans, sem er State Street Fund Services (Ireland) Limited. Frekari upplýsingar um undirsjóðinn fást hjá fjármálaráðgjafa, dreifingaraðila eða á <https://www.brandes.com/ucits> á ensku.

Markmið:

- Fjárfestingarmarkmið undirsjóðsins er verðmætisaukning til langs tíma.
- Undirsjóðnum er stjórnað á virkan hátt með skírskotun til vísitölunnar MSCI World Index („vísitölunnar”). Sum verðbréfa undirsjóðsins geta verið hluti af og haft sama vægi gagnvart vísitölunni. Hins vegar getur undirsjóðurinn vikið verulega frá vísitölunni og stjórinn getur notað umboð sitt til að fjárfesta í löndum eða geirum sem vísitalan tekur ekki til. Auk þess telst undirsjóðnum vera stjórnað á virkan hátt með skírskotun til vísitölunnar MSCI World Value Index þar sem MSCI World Value Index er notað við samanburð á frammistöðu. MSCI World Value Index er þó ekki notuð til að skilgreina samsetningu eignasafns undirsjóðsins eða frammistöðumarkmið og undirsjóðurinn getur fjárfest að öllu leyti í verðbréfum utan MSCI World Value Index.
- Undirsjóðurinn áætlað að fjárfest verði í u.þ.b. 35-85 útgáfum. Yfirleitt verður ekki fjárfest fyrir meira en 5% af heildareignum undirsjóðsins í einu verðbréfi á kauptíma. Hvað varðar fjárfestingar undirsjóðsins í einu tilteknu landi eða geira getur undirsjóðurinn alla jafna fjárfest allt að því sem hærra er af (a) 20% af heildareignum í tilteknu landi eða geira á kauptíma, eða (b) 150% af vægi slíks lands eða geira í vísitölunni á kauptíma.
- Undirsjóðurinn fjárfestir fyrst og fremst í hlutabréfum og hlutabréfatengdum verðbréfum um allan heim, þar á meðal nýmörkuðum.
- Fjárfestingaráherslan verður á fyrirtæki með markaðsverðmæti yfir 5 milljörðum bandaríkjadala (USD) á kauptíma. Að minnsta kosti tveir þriðju hlutar undirsjóðsins (hvað varðar heildareignir) verða í hlutabréfatengdum verðbréfum. Engar sérstakar kröfur eru gerðar um fjölbreytni hvað varðar landsvæði og mun sjóðurinn fjárfesta um allan heim.
- Nálgun stjórans við val á fjárfestingum fyrir undirsjóðinn miðast við val á einstökum hlutabréfum fremur en ofansækna nálgun eða þjóðhagslega greiningu. Verðbréf eru valin á grundvelli mats stjóra á langtíma virði miðað við núverandi virði. Fjárfestingar í löndum, geirum og iðnaði er afleiðing þessarar neðansæknu nálgunar við val á hlutabréfum.
- Þessi undirsjóður stuðlar að umhverfislegum og/eða samfélagslegum þáttum og er flokkaður sem sjóður samkvæmt 8. gr. reglugerðar ESB um upplýsingagjöf um sjálfbær fjármál („SFDR”).

- Undirsjóðurinn leitast við að stuðla að umhverfislegum og félagslegum þáttum með útilokunarferli og með því að taka tillit til helstu neikvæðu áhrifa fjárfestingarákvarðana sinna. Auk þess fylgist undirsjóðurinn með vagnu kolefnisfótspori eignasafnsins miðað við vísitöluna. Undirsjóðurinn leitast við að hafa lægra vengið kolefnisfótspor en vísitalan á ársgrundvelli.

- Stjórinn getur fjárfest fyrir undirsjóðinn að eigin vild innan fyrirframskilgreindra fjárfestingarmarkna.

- Undirsjóðnum er óheimilt að fjárfesta meira en 10% nettóeigna sinna í öðrum fjárfestingasjóðum.

- Þessi undirsjóður getur notað afleiður, þar á meðal framvirka gjaldeyrissamninga, framtíðarsamninga, valréttarsamninga og eignasafnaskipti fyrir fjárfestingar og til að hafa skilvirka stjórn á eignasafninu.

- Þetta er hlutabréfaflokkur með uppsöfnun – enginn arður verður greiddur.

- Viðskiptakostnaður eignasafnsins er greiddur með eignum undirsjóðsins

- Undirsjóðurinn beitir langtíma fjárfestinganálgu og lagt er til að eignartímabil sé að minnsta kosti 5 ár.

Viðskiptatíðni:

Fjárfestar geta keypt og selt eða skipt hlutabréfum í undirsjóðnum á öllum viðskiptadögum. Einu undantekningarnar eru dagar þegar Euronext Dublin eða New York Stock Exchange er lokað. Allar beiðnir um áskrift, innlausn eða skipti verða að berast stjórnanda fyrir lokafrest viðskipta, sem er fyrir lok viðeigandi viðskiptadags í New York Stock Exchange, sem yfirleitt kl. 16:00 að New York-tíma (yfirleitt kl. 21:00 að írskum tíma).

Tímabil:

Sjóðurinn er opinn verðbréfasjóður með ótiltekinni timalengd. Rífta má undirsjóðnum hvenær sem er í samræmi við lög félagsins. Frekari upplýsingar um skyldubundna innlausn er að finna í útboðslýsingunni undir fyrirsögninni „Skyldubundin innlausn hlutabréfa”. Upplýsingar um fjárfestingarmarkmið og stefnu í heild sinni er að finna í viðauka útboðslýsingar sjóðsins um Fjárfestingarmarkmið og stefnur (Investment Objective and Policies) sem er að finna á slóðinni <https://www.brandes.com/ucits>.

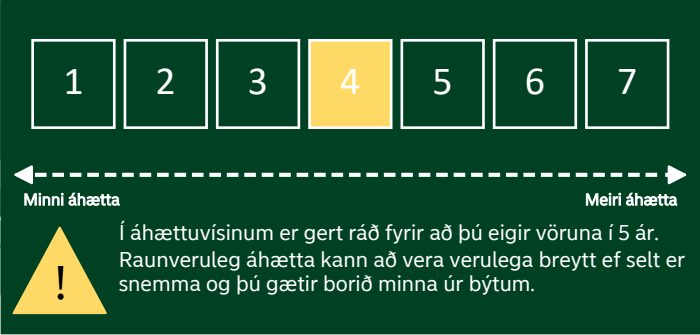
Fyrirhugaður fjárfestir:

Undirsjóðurinn hentar fjárfestum sem vilja verðmætisaukningu til langs tíma með því að fjárfesta fyrst og fremst í alþjóðlegum hlutabréfatengdum verðbréfum útgefenda sem eru skráðir í eða sem viðskipti eru með á viðurkenndum verðbréfapungum.

Innra virði hluta í undirsjóðnum verður birt daglega og tiltækt á netinu á slóðinni www.euronext.com og verður uppfært í hvert sinn sem innra virði er reiknað.

Hvaða áhættur felast í þessu og hvað gæti ég fengið?

Samantekinn áhættuvísir er til leiðbeiningar um áhættustig þessarar vöru í samanburði við aðrar. Hann sýnir hve líklegt er að varan tapi peningum vegna hreyfinga á markaði eða vegna þess að við getum ekki borgað þér.



Við höfum flokkað þessa vöru sem 4 af 7, sem er miðlungs áhættuflokkur. Ef gjaldmiðill vörunnar er annar en sá sem þú fjárfestir með, gildir eftirfarandi:

Vertu meðvituð/-aður um gjaldmiðlaáhættu. Þú færð greiðslur í öðrum gjaldmiðli og því verður arðsemin háð genginu á milli gjaldmiðlanna tveggja. Ekki er gert ráð fyrir þeirri áhættu í ofangreindum vísi.

Hvað varðar aðra áhættu sem skiptir verulegu máli fyrir vörunar og ekki er tekið tillit til í samantekna áhættuvísinum, bendum við á ársskýrslu vörunnar eða útboðslýsingu sem er að finna á slóðinni www.brandes.com/UCITS.

Þessi vara er ekki með neinaa vörn gegn frammistöðu markaðarins í framtíðinni og því gætir þú tapað hluta af eða allri fjárfestingu þinni. Takist okkur ekki að borga það sem skuldað er, gætir þú tapað allri fjárfestingu þinni.

Sviðsmyndir frammistöðu

Sýndar tölur fela í sér allan kostnað vörunnar sjálftrar, en það getur verið að þær feli ekki í sér allan kostnað sem þú þarft að greiða ráðgjafa þínum eða söluaðila. Tölurnar fela ekki í sér áhrif af skattastöðu þinni, en hún gæti einnig haft áhrif á hve mikið þú berð úr bítum.

Það hve mikið þú færð af þessari vöru fer eftir markaðsframmistöðu í framtíðinni. Markaðsþróun í framtíðinni er óviss og ekki er hægt að spá fyrir um hana með vissu.

Þær óhagstæðu, hóflegu og hagstæðu sviðsmyndir sem sýndar eru byggja á verstu, miðlungs og bestu afkomu vörunnar/viðmiðsins á a.m.k. síðustu 10 árum. Markaðir kunna að breytast með mjög ólíkum hætti í framtíðinni. Álagssviðsmyndin sýnir hvað þú gætir borið úr bítum við öfgakenndar aðstæður á markaði.

Ráðlagður eignartími:		5 Ára	
Dæmafjárfesting:		\$10.000	
		Ef útganga er eftir 1 ár	Ef útganga er eftir 5 ár
Sviðsmyndir			
Lágmarks	Engin lágmarks arðsemi er tryggð ef útganga er innan 5 ára. Þú gætir tapað hluta af eða allri fjárfestingu þinni.		
Álag	Það sem þú færð hugsanlega til baka eftir kostnað	\$3.940	\$3.610
	Meðal arðsemi á ári	-60,59%	-18,43%
Óhagstætt	Það sem þú færð hugsanlega til baka eftir kostnað	\$7.790	\$10.660
	Meðal arðsemi á ári	-22,13%	1,28%
Hóflegt	Það sem þú færð hugsanlega til baka eftir kostnað	\$11.190	\$15.540
	Meðal arðsemi á ári	11,87%	9,22%
Hagstætt	Það sem þú færð hugsanlega til baka eftir kostnað	\$16.130	\$24.120
	Meðal arðsemi á ári	61,29%	19,26%

* Óhagstæð: Þessi tegund sviðsmyndar kom upp fyrir fjárfestingu milli 2017 og 2022.
* Í meðallagi: Þessi tegund sviðsmyndar kom upp fyrir fjárfestingu milli 2016 og 2021.
* Hagstæð: Þessi tegund sviðsmyndar kom upp fyrir fjárfestingu milli 2020 og 2025.

Hvað gerist ef Brandes Investment Partners (Europe) Limited er ekki fær um að greiða upphæðina?

Þú gætir orðið fyrir fjárhagstjóni ef framleiðandinn lendir í vanskilum. Ekkert þóknunar- eða ábyrgðarkerfi er til staðar sem gæti staðið straum af slíku tapi, öllu eða að hluta til. Eignir undirsjóðsins eru í höndum vörsluaðila hans, State Street Fund Services (Ireland) Limited, sem er aðskilið félag. Ef vanskil verða hjá undirsjóðnum mun vörsluaðilinn selja fjárfestingarnar og greiða afraksturinn til fjárfestanna. En í versta tilfelli gætir þú tapað allri fjárfestingunni þinni.

Hver er kostnaðurinn?

Kostnaður með tímanum

Sá einstaklingur sem ráðleggur þér um eða selur þessa vöru kann að leggja á önnur gjöld. Ef svo er mun sá einstaklingur láta þig fá upplýsingar um þann kostnað og hvernig hann hefur áhrif á fjárfestinguna þína.

Töflurnar sýna þær upphæðir sem teknar eru af fjárfestingu þinni til að greiða fyrir ýmsan kostnað. Upphæðirnar ráðast af hve mikið þú fjárfestir og hve lengi þú átt vöruna. Upphæðirnar sem sýndar eru hér byggja á dæmi um upphæð fjárfestingar og mismunandi möguleg tímabil fjárfestingar. Við höfum gert ráð fyrir að varan standi sig eins og sýnt er í miðlungs sviðsmyndinni og að fjárfest sé fyrir 10.000 USD.

	Ef útganga er eftir 1 ár	Ef útganga er eftir 5 ár
Heildarkostnaður	\$102	\$509
Árleg kostnaðaráhrif (*)	1,0%	1,1% hvert ár

(*) Þetta sýnir hvernig kostnaður minnkar arðsemi þína á hverju ári á meðan á eignartíma stendur. Til dæmis sýnir það að ef útganga verður samkvæmt ráðlögðum eignartíma verður meðal arðsemi á ársgrundvelli 10,3% fyrir kostnaðargreiðslur og 9,2 % eftir kostnaðargreiðslur.

Eingreiðsla við inngöngu eða útgöngu		Ef útganga er eftir 1 ár
Inngöngukostnaður	Allt að 5% – skráningar- og innlausnargjöldin sem eru sýnd eru hámarkstölur. Í sumum tilfellum gætir þú greitt minna og þú ættir að fá rétt gjöld frá ráðgjafa þínum eða dreifingaraðila.	\$0
Útgöngukostnaður	Allt að 3% – skráningar- og innlausnargjöldin sem eru sýnd eru hámarkstölur. Í sumum tilfellum gætir þú greitt minna og þú ættir að fá rétt gjöld frá ráðgjafa þínum eða dreifingaraðila.	\$0
Samfelldur kostnaður á hverju ári		
Stjórnunargjöld og önnur þjónustu- og rekstrargjöld	0,88% virðis fjárfestingar þinna á ári. Þetta er áætlun á grunni raunkostnaðar á síðasta ári.	\$88
Viðskiptakostnaður	0,14% virðis fjárfestingar þinna á ári. Þetta er áætlun þess kostnaðar sem til fellur þegar við kaupum og seljum undirliggjandi fjárfestingar vörunnar. Raunveruleg upphæð verður breytileg eftir því hve mikið við kaupum og seljum.	\$14
Tilfallandi kostnaður við sérstakar aðstæður		
Árangurstengd þóknun	Á ekki við	\$0

Hversu lengi ætti ég að halda í eignarhald og get ég tekið út fé eftir stuttan tíma?

Ráðlagður haldtími: 5 ár. Undirsjóðurinn er greiðsluhæfur daglega. Í ráðlögum haldtíma sjóðsins er gert ráð fyrir að undirsjóðurinn sé eina eða meirihlutaeign fjárfestisins. Ráðlagður haldtími byggir aðallega á sögulegu flökti undirliggjandi fjárfestinga og á ekki beint við ef stuðst er við eignasafn á grundvelli áhættulýsingar fjárfestisins. Undirsjóðurinn er ekki ætlaður fyrir skammtíma spákaupmennsku. Undirsjóðurinn getur lagt allt að 3% innlausnargjald á innlausnarverðið. Ítarlegar upplýsingar um innlausn eru í hlutanum „Innlausn hlutabréfa“ í útboðslýsingu undirsjóðsins.

Hvert sný ég mér ef ég er með kvörtun?

Sem hluthafi í undirsjóðnum átt þú rétt á að leggja fram kvörtun ókeypis. Sérhverri slíkri kvörtun verður rekstrarfélagið að sinna fljótt og með skilvirkum hætti. Þú átt einnig rétt á að vísa viðeigandi kvörtun til Financial Services and Pensions Ombudsman eftir að þú hefur fylgt kvörtunarferli undirsjóðsins, sértu ekki enn ánægð/ur með svörin. Nánari upplýsingar um stefnu varðandi kvartanir í tengslum við undirsjóðinn er að finna hjá stjórnanda, netfang: UCITS@brandes.com, vefsvæði: <https://www.brandes.com/ucits>, heimilisfang: Alexandra House, The Sweepstakes, Ballsbridge, Dublin, D04 C7H2, Ireland.

Aðrar mikilvægar upplýsingar

Okkur er skylt að veita þér frekari gögn, svo sem nýjustu útboðslýsingu vörunnar, fyrri árangur og árs- og árshelmingaskýrslur, sem nálgast má á www.brandes.com/UCITS, frá stjórnanda eða fjárfestingastjóra á ensku, án endurgjalds. Útreikningur á kostnaði, frammistöðu og áhættu sem fram koma í þessum lykilupplýsingum fyrir fjárfesta er samkvæmt aðferðum sem ESB mælir fyrir um. Upplýsingar um fyrri frammistöðu fyrir 10 síðustu ár og sögulega frammistöðu er að finna á slóðinni: <https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE0031574191lang=is-IS&type=KPP> <https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE0031574191lang=is-IS&type=KMS>