BRANDES
INVESTMENT FUNDS PLC

Document d'Informations Clés

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

Brandes U.S. Value Fund (« Compartiment ») Un compartiment de Brandes Investment Funds Plc (« Société »)

ISIN IE00BMVM9G71 - Class F (Dollar)

Initiateur : Brandes Investment Partners (Europe) Limited
La Central Bank of Ireland (CBI) est chargée du contrôle de Brandes Investment Partners (Europe) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce produit est agréé comme un OPCVM par la Central Bank of Ireland (CBI).
Brandes Investment Partners (Europe) Limited, le Gestionnaire de l'OPVCM du produit, est agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland (CBI).
Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez envoyer un courriel à UCITS@brandes.com ou consulter le site www.brandes.com/UCITS.
Date de production 31/03/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type :
Ce produit est un compartiment OPCVM d'une société d'investissement à compartiments multiples à capital variable et à responsabilité séparée entre les compartiments. Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son dépositaire, qui est State Street Fund Services (Ireland) Limited. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Fonds auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur ou sur le site https://www.brandes.com/ucits en anglais.
Objectif :
• L'objectif d'investissement du Compartiment est de chercher une croissance du capital à long terme.

• Le Compartiment est considéré comme faisant l'objet d'une gestion active par référence à l'indice Russell 1000® Value Index (l'« Indice »). Certains des titres du Compartiment peuvent être des composantes de l'Indice et avoir des pondérations similaires à celui-ci. Toutefois, le Compartiment peut s'écarter sensiblement de l'Indice et le Gestionnaire peut utiliser son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des pays ou des secteurs non inclus dans l'Indice. En outre, le Compartiment est considéré comme faisant l'objet d'une gestion active par référence à l'indice Russell 1000® du fait qu'il utilise cet indice à des fins de comparaison des performances. Le Russell 1000® Index n'est toutefois pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Compartiment ou comme objectif de performance, et le Compartiment peut être entièrement investi dans des titres qui ne sont pas des composants du Russell 1000® Index.

• Il est prévu que le Compartiment investisse dans environ 35-85 émissions. Le Compartiment n'investira généralement pas plus de 5 % de son actif total dans un même titre au moment de l'achat. En ce qui concerne les investissements du Compartiment dans un pays ou un secteur donné, le Compartiment peut typiquement investir jusqu'à la valeur la plus élevée entre (a) 20 % de son actif total dans un pays ou un secteur donné au moment de l'achat, ou (b) 150 % de la pondération de ce pays ou secteur tel au sein de l'Indice au moment de l'achat.

• Le Compartiment investit principalement dans des actions et des titres apparentés aux actions d'émetteurs situés ou actifs principalement aux États-Unis.

• L'investissement se concentrera sur les entreprises dont la capitalisation boursière est supérieure à 5 milliards de dollars américains au moment de l'achat. Au moins deux tiers des investissements du Compartiment (en termes de total des actifs) porteront sur des actions d'émetteurs situés ou actifs principalement aux États-Unis (les « actions américaines »).

• L'approche du Gestionnaire en matière de sélection d'investissements pour le Compartiment est orientée vers la sélection de titres individuels plutôt que sur une base descendante ou des perspectives macro-économiques. Les titres sont sélectionnés en fonction de l'évaluation par le Gestionnaire de la valeur commerciale à long terme par rapport à la valeur actuelle. Les expositions aux pays, aux secteurs et aux industries sont un résidu de ce processus ascendant de sélection des actions.

• Ce Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et est classé comme relevant de l'article 8 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR »).

• Le Compartiment vise à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales par son processus de filtrage d'exclusion et la prise en considération des principales incidences négatives de ses décisions d'investissement. En outre, le Compartiment assure un suivi de l'intensité de carbone moyenne pondérée (Weighted Average Carbon Intensity, « WACI ») au niveau du portefeuille par rapport à son Indice. Le Compartiment vise à maintenir une WACI inférieure à celle de l'Indice sur base annuelle.

• Le Gestionnaire peut effectuer des investissements pour le Compartiment à sa propre discrétion dans les limites d'investissement prédéfinies.

• Ce Compartiment peut utiliser des produits dérivés, y compris des contrats de change, des contrats à terme, des options et des swaps, à des fins d'investissement et pour gérer efficacement le portefeuille.

• Le Compartiment peut investir au maximum 10 % de ses actifs nets dans d'autres fonds de placement.

• Il s'agit d'une catégorie d'actions de capitalisation ; aucun dividende ne sera versé.

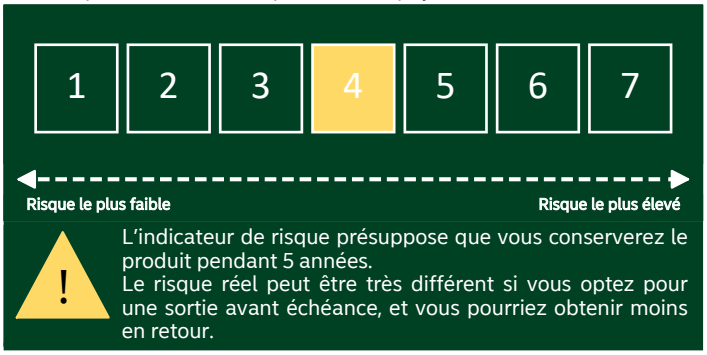
• Les frais de transaction du portefeuille sont payés à partir des actifs du Compartiment.

• Le Compartiment emploie une approche d'investissement à long terme et une période de détention d'au moins 5 ans est suggérée.

Fréquence des transactions :
Les investisseurs peuvent acheter et vendre ou échanger des actions du Compartiment chaque jour ouvrable. Les seules exceptions sont les jours de fermeture d'Euronext Dublin ou de la Bourse de New York. Toutes les demandes de souscription, de rachat ou d'échange doivent être reçues par l'Agent administratif au plus tard à l'Heure limite de négociation, qui est l'heure de clôture des opérations à la Bourse de New York, soit généralement 16 h 00, heure de New York (normalement 21 h 00, heure irlandaise), le Jour de négociation concerné.
Durée :
Ce Fonds est un OPCVM à capital variable et possède une durée indéterminée. Le Fonds peut être résilié à tout moment, conformément aux documents constitutifs de la Société. Pour de plus amples informations sur les rachats obligatoires, veuillez vous reporter à la section « Rachat obligatoire d'actions » du Prospectus. Pour connaître tous les détails concernant les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter aux Objectifs d'investissement et à la Politique d'investissement du Supplément au Prospectus du Fonds, qui sont disponibles sur https://www.brandes.com/ucits.
Investisseur visé :
Le Compartiment convient aux investisseurs qui cherchent à obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans les titres de participation d'émetteurs situés ou actifs principalement aux États-Unis.
La valeur liquidative par action du Fonds sera publiée quotidiennement et mise à disposition sur Internet à l'adresse www.euronext.com et sera mise à jour après chaque calcul de la valeur liquidative.

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

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.



L'indicateur de risque présuppose que vous conserverez le produit pendant 5 années.
Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne à élevée. Lorsque la monnaie du produit diffère de celle de votre investissement, les dispositions suivantes s'appliquent

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 ci-dessus.

Pour connaître les autres risques significatifs du produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible sur (www.brandes.com/UCITS).

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués ci-dessous 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 influer 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.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée:	5 ans	
Exemple d'investissement:	$10 000	
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios		
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 années . Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$3 770	$3 490
	Rendement annuel moyen	-62,26%	-18,97%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$8 450	$10 900
	Rendement annuel moyen	-15,50%	1,74%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$10 960	$17 530
	Rendement annuel moyen	9,59%	11,88%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	$16 350	$23 840
	Rendement annuel moyen	63,48%	18,98%

* Défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2024 et 2025.
* Intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2017 et 2022.
* Favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2020 et 2025.

Que se passe-t-il si Brandes Investment Partners (Europe) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous risquez de subir une perte financière si l'initiateur manque à ses obligations. Il n'existe aucun système de compensation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte. Les actifs du Fonds sont détenus auprès de son Dépositaire, State Street Fund Services (Ireland) Limited, qui est une société distincte. En cas de défaillance du Fonds, le Dépositaire liquidera les investissements et distribuera le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez toutefois perdre la totalité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

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.

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 avec un investissement à hauteur de 10 000 USD.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	$31	$156
Incidence des coûts annuels (*)	0,3%	0,3% chaque année

(*) 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 12,2% avant déduction des coûts et de 11,9% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5 % - Les coûts d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximum. Dans certains cas, vous pouvez payer moins et devez obtenir les frais effectivement appliqués auprès de votre conseiller ou distributeur individuel.	$0
Coûts de sortie	Jusqu'à 3 % - Les coûts d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximum. Dans certains cas, vous pouvez payer moins et devez obtenir les frais effectivement appliqués auprès de votre conseiller ou distributeur individuel.	$0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,29% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année dernière.	$29
Coûts de transaction	0,02% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	$2
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Non applicable	$0

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

Période de détention recommandée : 5 années. Le fonds dispose d'une liquidité quotidienne. La période de détention recommandée du Fonds suppose que le Fonds constitue la participation unique ou majoritaire de l'investisseur. La période de détention recommandée est principalement basée sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et n'est pas directement applicable si elle est utilisée dans un portefeuille basé sur le profil de risque de l'investisseur. Le Fonds n'est pas destiné à des fins de spéculation à court terme.
Le Fonds est en droit de facturer une commission de rachat pouvant atteindre jusqu'à 3 % du prix de rachat.
Pour de plus amples informations sur le rachat, veuillez vous reporter à la section « Rachat d'actions » du prospectus du Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous avez le droit de formuler une réclamation gratuitement. Toute réclamation de ce type doit être prise en charge par la Société de gestion de manière rapide et efficace. Vous avez également le droit de soumettre votre réclamation au médiateur des services financiers et des pensions (Financial Services and Pensions Ombudsman) après avoir suivi la procédure de traitement des réclamations du Fonds si vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue.
De plus amples informations sur la politique de traitement des réclamations relatives au Fonds sont disponibles auprès du Gestionnaire, à l'adresse e-mail suivante : UCITS@brandes.com, site Internet : https:// www.brandes.com/ucits, Adresse : Alexandra House, The Sweepstakes, Ballsbridge, Dublin, D04 C7H2, Irlande.

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents, tels que le dernier Prospectus du produit, les Performances passées et les Rapports annuels et semestriels, qui sont disponibles gratuitement en anglais auprès du Gestionnaire d'investissement à l'adresse www.brandes.com/UCITS.
Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce KID suivent la méthodologie prescrite par la réglementation européenne. Les performances passées des 10 dernières années et les scénarios de performances historiques sont disponibles sur le site :

https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE00BMVM9G71&lang=fr-FR&type=KPP
https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE00BMVM9G71&lang=fr-FR&type=KMS