BRANDES
INVESTMENT FUNDS PLC

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Brandes U.S. Value Fund (el «Subfondo») Un subfondo de Brandes Investment Funds Plc (la «Sociedad»)

ISIN IE00BMVM9G71 - Class F (Dollar)

Productor: Brandes Investment Partners (Europe) Limited
El Central Bank of Ireland (CBI) es responsable de la supervisión de Brandes Investment Partners (Europe) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.
Este producto está autorizado como OICVM por el Central Bank of Ireland (CBI).

Brandes Investment Partners (Europe) Limited, el Gestor de OICVM ("El Gestor") del producto, está autorizado en Irlanda y está regulado por el Central Bank of Ireland (CBI).
Para más información sobre este producto, remita un correo electrónico a la dirección UCITS@brandes.com o consulte el siguiente sitio web: www.brandes.com/UCITS.

Fecha de elaboración 31/03/2026

¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es un subfondo OICVM de una sociedad de inversión de composición abierta, estructura paraguas, capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos. Los activos del Subfondo se mantienen a través de su Depositario, a saber, State Street Fund Services (Ireland) Limited. Podrá obtener más información (en inglés) sobre el Subfondo a través de su asesor financiero o distribuidor o por medio del sitio web siguiente: https://www.brandes.com/ucits.

Objetivos: • El objetivo de inversión del Subfondo consiste en buscar la revalorización del capital a largo plazo.

• Se considera que el Subfondo está gestionado de forma activa respecto del índice Russell 1000® Value (el «Índice»). Algunos de los valores del Subfondo podrían ser componentes del Índice y tener ponderaciones similares a las que tienen en este. No obstante, el Subfondo podría desviarse significativamente del Índice, y el Gestor podría hacer uso de su facultad discrecional para invertir en países o industrias que no están incluidos en el Índice. Además, se considera que el Subfondo está gestionado de forma activa respecto del índice Russell 1000® debido a que utiliza dicho índice con fines de comparación de la rentabilidad. Sin embargo, el índice Russell 1000® no se utiliza para definir la composición de la cartera del Subfondo ni como objetivo de rentabilidad, y el Subfondo podría estar invertido en su totalidad en valores que no integren este índice Russell 1000®.

• El Subfondo prevé invertir en entre 35 y 85 emisiones aproximadamente. Por lo general, el Subfondo no invertirá más del 5% de su patrimonio total en ningún valor en el momento de la compra. En lo que respecta a las inversiones del Subfondo en un país o industria determinados, este podrá invertir, en términos generales: (a) hasta un 20% del patrimonio total en un país o industria determinados en el momento de la compra o (b) hasta un 150% de la ponderación del país o industria en cuestión, conforme esté representada en el Índice, en el momento de la compra (el que resulte mayor entre ambos).

• El Subfondo invierte principalmente en valores de renta variable y relacionados con la renta variable de emisores radicados fundamentalmente en Estados Unidos o que operan de forma mayoritaria en dicho país.

• Las inversiones se centrarán en empresas cuya capitalización bursátil supere los 5.000 millones de USD en el momento de la compra. El Subfondo invertirá como mínimo dos terceras partes de su patrimonio total en valores de renta variable de emisores que estén ubicados u operen de forma mayoritaria en Estados Unidos («renta variable estadounidense»).

• A la hora de seleccionar las inversiones para el Subfondo, el Gestor aplica un enfoque orientado hacia la selección individual de valores, en lugar de optar por un planteamiento descendente (top-down) o basado en las perspectivas macroeconómicas. El Gestor lleva a cabo la selección de valores sobre la base de su evaluación del valor de la empresa a largo plazo en comparación el valor que esta presenta en la actualidad. La exposición a países, sectores e industrias constituye un componente residual de este proceso de selección de valores ascendente (bottom-up).

• Este Subfondo promueve características medioambientales o sociales y está catalogado como un fondo del artículo 8 en virtud del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros de la Unión Europea («SFDR»).

• El Subfondo busca promover características medioambientales y sociales a través de su proceso de selección con fines de exclusión y de la consideración de las principales incidencias adversas en sus decisiones de inversión. Además, el Subfondo supervisa la intensidad media ponderada de carbono («WACI», por sus siglas en inglés) a nivel de la cartera en relación con su Índice. El Subfondo busca que su intensidad media ponderada de carbono se mantenga por debajo de la del Índice en términos anuales.

• El Gestor puede realizar inversiones para el Subfondo a su entera discreción dentro de los límites de inversión previamente definidos.

• El presente Subfondo puede utilizar derivados, incluidos contratos a plazo sobre divisas, futuros, opciones y permutas financieras (swaps) con fines de inversión y a los efectos de gestionar la cartera de forma eficiente.

• El Subfondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en otros fondos de inversión.

• Esta clase de acciones es una clase de capitalización: no se abonará dividendo alguno.

• Los costes de operación de la cartera se pagan con cargo a los activos del Subfondo.

• El Subfondo aplica un enfoque de inversión a largo plazo y el período de mantenimiento recomendado es de al menos cinco años.

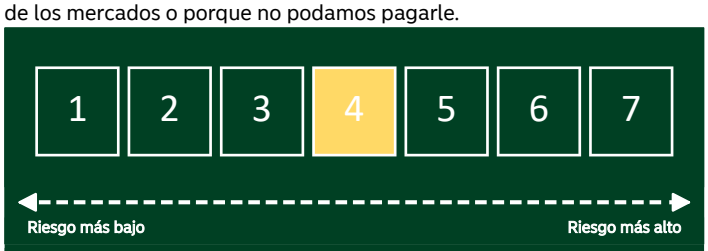
Frecuencia de la negociación: Los inversores pueden comprar, vender o canjear acciones en el Subfondo cualquier día hábil. Las únicas excepciones son los días en los que Euronext Dublin o la Bolsa de Nueva York permanecen cerrados. El Administrador deberá recibir todas las solicitudes de suscripción, reembolso o canje no más tarde de la Fecha límite de negociación, a saber, la hora de cierre de sesión de la Bolsa de Nueva York, que suele ser las 16:00 horas (hora de Nueva York, normalmente las 21:00 horas en Irlanda) del Día de negociación correspondiente.

Plazo: El presente Fondo es un OICVM de capital variable y está constituido por una duración indeterminada. El Subfondo o podrá ser objeto de rescisión en cualquier momento en línea con los documentos constitutivos de la Sociedad. Si desea información adicional sobre los reembolsos obligatorios, consulte el apartado «Reembolso obligatorio de Acciones» del Folleto. Si desea conocer todos los detalles sobre los objetivos y la política de inversión, consulte los Objetivos de inversión y la Política de inversión en el Suplemento del Folleto del Subfondo, que están disponibles en el sitio web siguiente: https://www.brandes.com/ucits.

Inversor al que va dirigido: El Subfondo denominado Brandes US Equity Fund resulta adecuado para inversores que buscan lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en valores de renta variable emitidos por emisores radicados en Estados Unidos o que llevan a cabo la mayoría de sus actividades en dicho país.
El Valor liquidativo por acción del Subfondo se publicará con una periodicidad diaria, estará disponible en línea en www.euronext.com y se actualizará tras cada cálculo del Valor liquidativo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante cinco años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio alto». Si la moneda del producto difiere de su moneda de inversión, se aplica lo siguiente:

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para obtener información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que el indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta, consulte el Informe anual o el Folleto del producto, que están disponibles en el sitio web siguiente: www.brandes.com/UCITS.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas a continuación incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/valor de referencia durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		$10.000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$3.770	$3.490
	Rendimiento medio cada año	-62,26%	-18,97%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$8.450	$10.900
	Rendimiento medio cada año	-15,50%	1,74%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$10.960	$17.530
	Rendimiento medio cada año	9,59%	11,88%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	$16.350	$23.840
	Rendimiento medio cada año	63,48%	18,98%

* Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el año 2024 y el año 2025.
* Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el año 2017 y el año 2022.
* Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el año 2020 y el año 2025.

¿Qué pasa si Brandes Investment Partners (Europe) Limited no puede pagar?

Podría enfrentarse a la posibilidad de sufrir pérdidas financieras en caso de que el productor incurra en el impago de sus obligaciones. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar la totalidad o parte de estas pérdidas. Los activos del Subfondo se mantienen en su Depositario, a saber, State Street Fund Services (Ireland) Limited, que constituye una sociedad independiente. En caso de que el Subfondo incurra en impago, el Depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto de estas a los inversores. No obstante, en el peor de los casos podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	$31	$156
Incidencia anual de los costes (*)	0,3%	0,3% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 12,2% antes de deducir los costes y del 11,9% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta el 5%. Los gastos de entrada y salida indicados son cifras máximas. En determinados casos podría tener que abonar un importe inferior y le recomendamos que acuda a su asesor o distribuidor particular para conocer el importe real de las comisiones aplicadas.	$0
Costes de salida	Hasta el 3%. Los gastos de entrada y salida indicados son cifras máximas. En determinados casos podría tener que abonar un importe inferior y le recomendamos que acuda a su asesor o distribuidor particular para conocer el importe real de las comisiones aplicadas.	$0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,29% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	$29
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	$2
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No aplicable	$0

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: cinco años. El Subfondo cuenta con liquidez diaria. El período de mantenimiento recomendado del Subfondo asume que el Subfondoconstituye la única o la principal posición del inversor. El período de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no resulta directamente aplicable si se utiliza en una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor. El Subfondo no está concebido para el ejercicio de actividades especulativas a corto plazo.
El Subfondo tiene derecho a aplicar una comisión de reembolso de hasta el 3% del precio de reembolso.
Si desea obtener toda la información sobre los reembolsos, consulte el apartado «Reembolso de Acciones» del Folleto del Subfondo.

¿Cómo puedo reclamar?

En su condición de accionista del Subfondo, tiene derecho a formular una reclamación sin coste alguno. La sociedad gestora deberá tramitar cualquiera de estas reclamaciones con prontitud y eficacia. Asimismo, tiene el derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor del consumidor en el ámbito de los servicios financieros y las pensiones tras seguir el proceso de reclamación del Subfondo en caso de no quedar satisfecho con la respuesta recibida.
Podrá obtener más información sobre la política de reclamaciones relativa al Subfondo a través del Gestor remitiendo un correo electrónico a la dirección UCITS@brandes.com, entrando en el sitio web https:// www.brandes.com/ucits o enviando una carta a Alexandra House, The Sweepstakes, Ballsbridge, Dublin, D04 C7H2, Irlanda.

Otros datos de interés

Tenemos la obligación de facilitarle documentación adicional relativa al producto, como pueden ser la versión más reciente del Folleto, la última Rentabilidad histórica y los Informes anuales y semestrales actualizados, que puede obtener en inglés sin coste alguno a través del Administrador o del Gestor de inversiones en el sitio web siguiente: www.brandes.com/UCITS.
Los cálculos relativos al coste, a la rentabilidad y al riesgo que figuran en el presente documento de datos fundamentales se ajustan a la metodología prescrita por la normativa de la UE. A continuación, encontrará la rentabilidad histórica de los últimos diez años y los escenarios de rentabilidad histórica:

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