BRANDES INVESTMENT FUNDS PLC

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit à l'investisseur des informations clés sur la Catégorie d'actions. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient sont fournies conformément à une obligation légale afin d'aider l'investisseur à comprendre en quoi consiste un investissement dans cette Catégorie d'actions et quels risques y sont associés. Il est conseillé à l'investisseur de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Brandes U.S. Value Fund A GBP (ISIN : IE0031575388)

Brandes U.S. Value Fund A GBP (la « Catégorie d'actions »), une Catégorie d'actions de Brandes U.S. Value Fund (le « Compartiment »), un Compartiment de Brandes Investment Funds plc. Le Fonds est géré par Brandes Investment Partners (Europe) Limited (le « Gestionnaire »)

Objectifs et politique d'investissement

- L'objectif d'investissement du Compartiment est de viser une croissance du capital sur le long terme.
- Le Compartiment est considéré comme activement géré par rapport à l'indice Russell 1000® Value Index (l'«**Indice** »). Certains titres du Compartiment peuvent être des composantes de l'Indice et afficher des pondérations similaires à celles de ce dernier. Toutefois, le Compartiment peut avoir une composition sensiblement différente de celle de l'Indice. Par ailleurs, le Gestionnaire peut investir à sa discrétion dans des secteurs non représentés dans l'Indice. En outre, le Compartiment est considéré comme activement géré par rapport à l'indice Russell 1000® Index (l'« **Indice de référence** ») en vertu du fait qu'il utilise l'Indice de référence à des fins de comparaison de la performance. Toutefois, l'Indice de référence n'est pas utilisé pour définir la composition du portefeuille du Compartiment ou comme un objectif de performance. Le Compartiment peut dès lors être totalement investi dans des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence.
- Le Compartiment investit essentiellement dans des actions et des titres liés à des actions d'émetteurs situés ou exerçant principalement leur activité aux États-Unis.
- Les investissements mettront l'accent sur les sociétés dont la capitalisation boursière excède 5 milliards USD au moment de l'achat.
- L'approche d'investissement du Gestionnaire en matière de sélection d'investissements pour le Compartiment est axée sur la sélection de titres individuels plutôt que sur une approche descendante ou des perspectives macroéconomiques. Les titres sont choisis en fonction de l'évaluation par le Gestionnaire de la valeur de l'entreprise à long terme par rapport à sa valeur actuelle. Les expositions par pays, secteurs et industries constituent des critères annexes dans le cadre de ce processus de sélection des titres ascendant.
- Le Gestionnaire peut effectuer des investissements pour le Compartiment à sa discrétion dans les limites d'investissement prédéfinies.
- Ce Compartiment peut recourir à des dérivés, y compris des contrats de change à terme, des contrats à terme standardisés, des options et des swaps, à des fins d'investissement et de gestion efficace du portefeuille.
- Le Compartiment ne peut pas investir plus de 10 % de ses actifs nets dans d'autres fonds d'investissement.
- Il s'agit d'une catégorie d'actions de capitalisation – aucun dividende ne sera versé.
- Les frais de transaction du portefeuille sont prélevés sur les actifs du Compartiment.
- Le Compartiment adopte une approche d'investissement à long terme et une période de détention de 5 ans au moins est suggérée.
- Les investisseurs peuvent procéder au rachat d'actions du Compartiment lors de tout jour ouvrable. Les seules exceptions concernent les jours de fermeture d'Euronext Dublin ou du New York Stock Exchange.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement généralement plus faible — Rendement généralement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

Que montre le profil de risque et de rendement ?

Le profil de risque et de rendement de la Catégorie d'actions indique la variation de valeur qu'un investissement dans cette Catégorie d'actions a enregistré. La position de la Catégorie d'actions sur cette échelle de risque reflète le risque inhérent à la Catégorie d'actions dans des conditions de marché passées. Elle ne correspond pas au risque inhérent à des circonstances futures ou à des événements différents de ce que la Catégorie d'actions a connu par le passé. Les modifications de l'alignement de la Catégorie d'actions à l'intérieur des limites fixées par la politique d'investissement du Compartiment peuvent aussi influer sur le profil de risque/rendement de la Catégorie d'actions. De ce fait, la notation du risque de la Catégorie d'actions peut changer à l'avenir. Il est également à noter que les gains les plus élevés possible impliquent en règle générale les risques les plus élevés possible. La notation de risque la plus basse ne signifie pas que la Catégorie d'actions est sans risque.

Pourquoi cette Catégorie d'actions est-elle classée dans cette catégorie de risque ?

La Catégorie d'actions relève de la catégorie de risque 6 car le Compartiment est principalement investi en actions d'émetteurs ayant leur siège ou exerçant la majeure partie de leur activité aux États-Unis.

Quels sont les autres risques ?

Le profil de risque/rendement correspond au risque inhérent au Compartiment dans des conditions de marché et d'exploitation passées. Il ne reflète pas le risque auquel le Compartiment peut être exposé en cas d'événements futurs extraordinaires qui diffèrent de ce que la Catégorie d'actions a connu par le passé ; il ne reflète pas non plus le risque lié à une défaillance opérationnelle ou d'autres risques qui échappent au contrôle du Compartiment et affectent les investissements de ce dernier, comme les risques juridiques et politiques, une baisse imprévisible de la liquidité ou la défaillance de contreparties. Par ailleurs, des restrictions en termes de convertibilité des monnaies, des limitations du droit de propriété et d'autres risques politiques peuvent affecter le Compartiment.

Frais pour cette Catégorie d'actions

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Jusque 5 %
Frais de sortie	Jusque 3 %
Switch Charge	Jusque 3 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de l'investissement ne soit distribué.	
Frais prélevés sur cette Catégorie d'actions par an	
Frais courants	1,62 %
Frais prélevés par la Catégorie d'actions dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non applicable

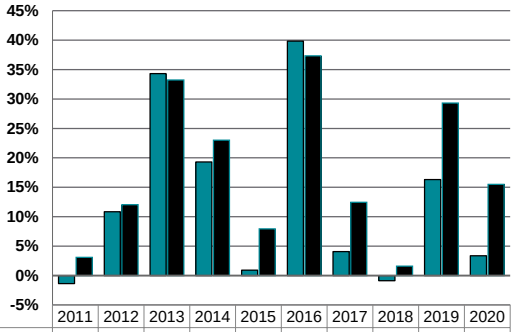
Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement.

Les frais **d'entrée** et **de sortie** indiqués sont des chiffres maximums. Dans certains cas, l'investisseur paie moins. Consultez votre conseiller personnel ou votre distributeur pour en savoir plus sur les frais effectivement appliqués.

Le montant des frais courants est établi sur la base des coûts pour la période de douze mois close le 31 août 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il ne prend pas en compte les frais de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/de sortie payés par la Catégorie d'actions lors de l'achat ou de la vente de parts d'autres organismes de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section Frais et coûts du Prospectus et du Supplément du Compartiment, disponibles à l'adresse www.brandes.com/UCITS.

Performances passées



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Brandes U.S. Value Fund A GBP	-1,4%	10,8%	34,3%	19,3%	0,9%	39,8%	4,1%	-0,9%	16,3%	3,4%
S&P 500 Index	3,1%	12,0%	33,2%	23,0%	7,9%	37,4%	12,5%	1,6%	29,3%	15,5%

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. La valeur de votre investissement peut fluctuer.

Le tableau de performance indique les rendements de la Catégorie d'actions exprimés en pourcentage de variation de la VNI pour chaque exercice, dans la monnaie de la Catégorie d'actions.

Les frais courants sont pris en compte dans le calcul de la performance. Les frais d'entrée et de sortie ne sont pas pris en compte.

- Date de lancement du Compartiment : 17/7/2003
- Monnaie de base du Compartiment : USD
- Date de lancement de la Catégorie d'actions : 21/9/2005
- Monnaie de la Catégorie d'actions : GBP
- L'Indice a changé en date du 1er octobre 2021, le Russell 1000® Value ayant remplacé le S&P 500. Les données de performance passées présentées dans le graphique au titre de périodes annuelles antérieures à cette date se rapportent à l'indice précédent, le S&P 500.

Informations pratiques

Dépositaire

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Informations complémentaires

Des copies du prospectus et des suppléments correspondants, des documents d'information clé pour l'investisseur des autres Catégories d'actions et des derniers rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenues gratuitement en anglais à l'adresse www.brandes.com/UCITS.

Des informations détaillées sur la politique de rémunération actualisée du Fonds sont disponibles à l'adresse www.brandes.com/UCITS (ou un exemplaire papier sera mis gratuitement à disposition sur demande).

Échange d'actions

Cette Catégorie d'actions fait partie d'un fonds à compartiments multiples. Les investisseurs peuvent demander la conversion de tout ou partie de leurs actions dans un(e) ou plusieurs autres Catégories d'actions ou Compartiments. Pour plus d'informations, veuillez consulter la section « Échange d'actions » du prospectus.

Législation fiscale

Le Compartiment est soumis aux lois et règlements fiscaux de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Consultez votre conseiller fiscal pour obtenir des informations plus détaillées.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de Brandes Investment Funds plc 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 Compartiment.