



Factsheet: Brandes Investment Funds Brandes US Value Fund A USD Acc

Rapport mensuel au 30-04-24

Durée indéterminée

Catégorie: Fonds d'Actions Americaines

VNI: **36,61** USD

Rating Morningstar™: 

Morningstar est un fournisseur indépendant d'analyses d'investissements. La notation Morningstar de ★ à ★★★★★ constitue une évaluation quantitative des performances passées d'un fonds d'investissement, tenant compte des risques et des coûts imputés. Elle ne prend pas en compte les éléments qualitatifs et est calculé selon une formule (mathématique). Les fonds d'investissement sont classés par catégorie et comparés à des fonds d'investissement similaires en fonction de leur score. Ensuite ils reçoivent d'une à cinq étoiles. Dans chaque catégorie, 5 étoiles sont prévues pour 10% des scores les plus élevés, 4 étoiles pour les 22,5% suivants, 3 étoiles pour les 35% intermédiaires, 2 étoiles pour les 22,5% suivants, et 1 étoile pour les 10% les moins performants. La notation est calculée mensuellement en fonction du rendement historique sur trois, cinq ou dix ans et ne tient pas compte de l'avenir. Les compartiments qui n'existent pas encore depuis 3 ans ne recevront pas de notation. Pour plus de détails sur la méthodologie de calcul, veuillez vous référer à <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

Politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de viser une croissance du capital sur le long terme.

Le Compartiment investit essentiellement dans des actions et des titres liés à des actions d'émetteurs situés ou exerçant principalement leur activité aux Etats-Unis.

Les investissements mettront l'accent sur les sociétés dont la capitalisation boursière excède 1 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.

Aucun dividende ne sera versé.

Les frais de transaction du portefeuille sont prélevés sur les actifs du Compartiment.

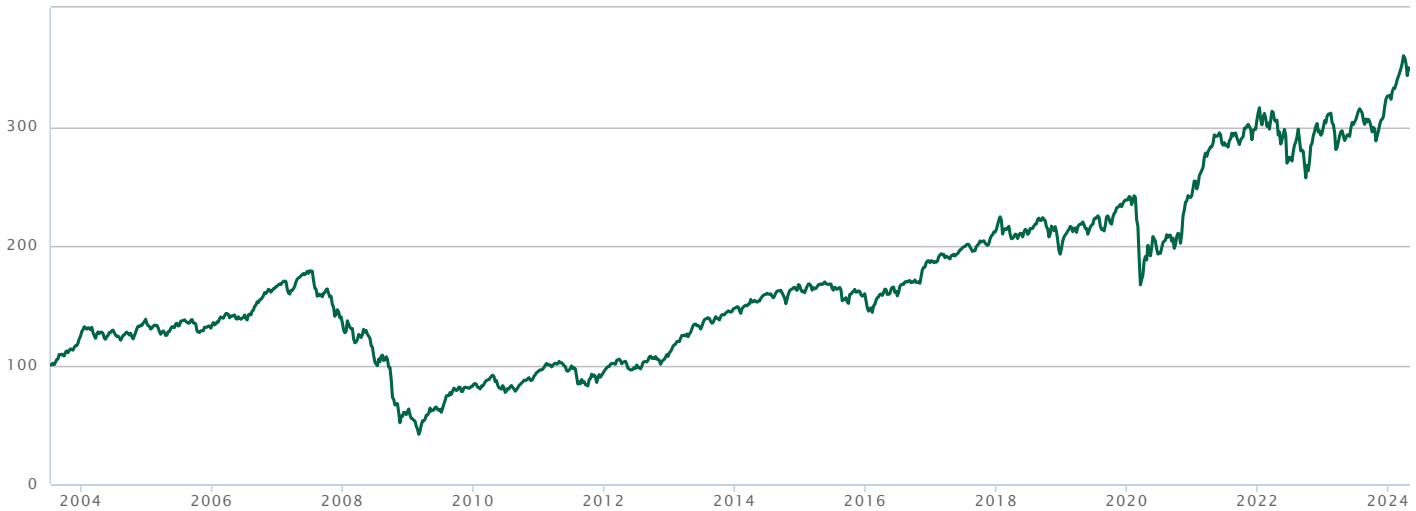
Ce dernier extrait est issu du document 'informations clés pour l'investisseur'.

Il n'y a pas de protection ou de garantie du capital, ni pour ce compartiment, ni pour ses actionnaires.

La volatilité de la VNI peut être élevée en raison de la composition du portefeuille.

Volatilité : La variation du cours d'un instrument financier ou du marché dans son ensemble. Plus la volatilité est élevée, plus le risque encouru par l'investisseur est important.

Évolution de 100 \$ investis dans ce compartiment depuis 17-07-03 au 30-04-24



Brandes Investment Funds Brandes US Value Fund A USD Acc

Source: Infront, basée sur les informations fournies par des tierces parties. Le graphique est basé sur les années précédentes et ne constitue donc pas d'indicateur fiable pour l'avenir.

Rendements

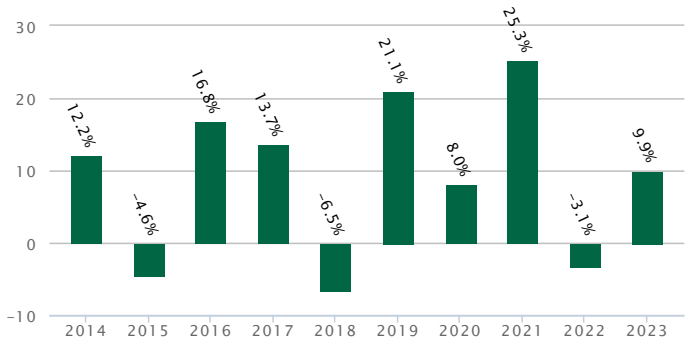
Rendements bruts cumulés (moins d'un an) et annualisés (un an ou plus) au 30-04-24*

	1 mois	3 mois	YTD*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Brandes Investment Funds Brandes US Value Fund A USD Acc	-4,64%	+4,87%	+6,46%	+17,26%	+6,61%	+10,68%	+9,08%	+6,44%

* depuis le début de l'année

Rendements bruts par année calendrier au 31-12-23*

(par année calendrier, l'année comptable se clôturant le 31 décembre)



Brandes Investment Funds Brandes US Value Fund A USD Acc

* Les rendements bruts mentionnés sont calculés dans la devise du fonds (compartiment de sicav) et ne tiennent pas compte des éventuels frais d'entrée et de sortie ni des taxes. L'évolution de la VNI en euro peut augmenter ou diminuer en raison de variations de taux de change. L'évolution de la VNI et les rendements historique en euro a diminué à plusieurs reprises par rapport à la notation d'origine au cours de la période affichée en raison de variations de taux de changes. Les prestations indiquées sont celles du passé et ne constituent pas une garantie pour les prestations futures. Source: Infront

Dividendes bruts

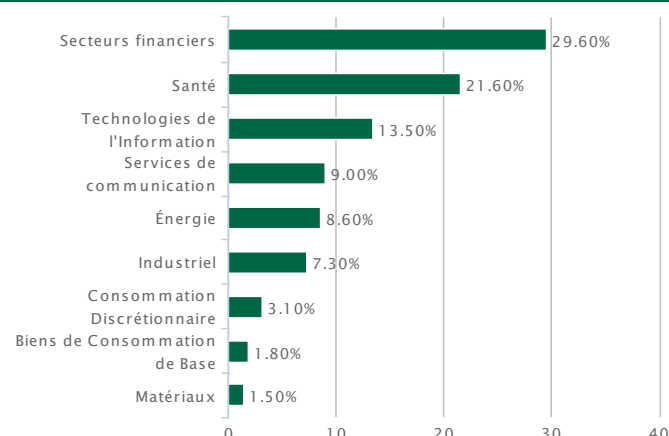
Distribue un dividende Non

Composition

Positions principales

Chevron -USD-	3,59%
Halliburton	3,40%
Comcast Corp.	3,03%
WELLS FARGO and CO	2,91%
Bank of America Corp	2,85%
AMDOCS LTD	2,75%
Fiserv	2,70%
McKesson	2,62%
FedEx Corp	2,55%
MERCK and CO. INC.	2,51%

Répartition par secteur - standardisé



Caractéristiques

Général

Type de parts	Actions de capitalisation
Taille de la classe d'actions	110.526.939,16 USD
Taille du compartiment	1.312.531.874,44 USD
Devise	USD
Code ISIN	IE0031575164
Horizon d'investissement	Minimum 5 ans
Structure juridique	Compartiment de Brandes Investment Funds plc., société d'investissement de droit Irlandais .
Compartiment de	Brandes Investment Funds plc.
Service financier	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Distributeur	Banque Nagelmackers S.A., Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles
Société de gestion	Brandes Investments Partners L.P.
Gestionnaire(s)	Brent Woods Jeff Germain Jim Brown

L'indicateur de risque



La Catégorie d'actions relève de la catégorie de risque 5 parce que le Compartiment est principalement investi en actions sur un large éventail de marchés. Le Compartiment est également exposé aux fluctuations des marchés actions en général et aux fluctuations spécifiques de marchés actions régionaux.

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.

Valeur nette d'inventaire (VNI)

Première VNI	10,00 USD au 17-07-03
Périodicité	Quotidienne
Publication sur le site internet	http://www.brandes.com/emea http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be

Souscription minimale

Minimum de souscription initial	10.000,00 USD
Minimum de souscription supplémentaire	10.000,00 USD

Dates appliquées pour les ordres

Ordres reçus par Nagelmackers avant	12h le jour J, en étant que J est un jour ouvrable.
Date d'évaluation du cours	D+1
Date-valeur	D+3

Frais

Cost can be higher or lower due to exchange rate fluctuations.

Frais d'entrée (par souscription)	- Moins de 25.000 EUR: 2,50% 25.000 EUR à 49.999 EUR: 2,25% 50.000 EUR à 74.999 EUR: 2,00% 75.000 EUR ou plus: 1,50%
Frais de sortie	Aucun
Frais de gestion	0,70%
Frais courants	1.59% (change 1x par an)
Frais de conversion	Aucun
Commission de performance	Pas d'application
Swing price	Pas d'application
Anti-dilution levy	Aucun
Droits de garde sur compte-titres	Gratuit en cas de conservation sur un compte-titres chez Nagelmackers S.A.

Fiscalité belge

Taxe sur Opérations de Bourse (TOB.)*	1,32% (max. 4.000 EUR)
Précompte mobilier sur dividende*	Pas d'application
Précompte mobilier sur plus-value de créances (TIS BIS)*	Pas d'application
Précompte mobilier sur plus-value de créances (TIS BIS) de 30% pour tout investisseur personne physique résident fiscal belge sur tout ou partie de la plus-value réalisée lors du remboursement de part(s) de fonds de placement qui investissent plus de 10% de leurs actifs directement ou indirectement en créances (obligations, liquidités...). En cas de moins-value, aucun précompte mobilier n'est dû.	
* Exonération pour les non-résidents pour autant que l'attestation requise ait été signée.	

Documents

 Informations clés pour l'investisseur	français
 Informations clés pour l'investisseur	néerlandais
 Prospectus	anglais
 Supplément Prospectus	anglais
 Rapport annuel	anglais
 Rapport semestriel	anglais

Le prospectus, le document informations clés pour l'investisseur, l'estimation des frais avant transaction et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles gratuitement dans toutes les agences Nagelmackers et sur le site web : <https://www.brandes.com/emea/ucits-funds/document-library>

Lexique

HIGH YIELD BONDS: Titres à revenu fixe émis par des sociétés ayant une mauvaise notation de crédit. Ils offrent des rendements plus élevés, mais sont associés à des risques plus grands pour les investisseurs.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: titres à revenu fixe de tout type d'émetteur des pays émergents, émis en devise forte (USD ou EUR)

FIXED INCOME: Placements au taux fixes, comme des obligations et des liquidités.

INVESTMENT GRADE: Notation de crédit des titres à revenu fixe, par laquelle les agences de notation certifient une bonne à très bonne solvabilité. Ceci signifie un rating de BBB- ou supérieur chez Standard & Poor's ou un rating identique chez Moody's ou Fitch. Pour ces obligations, on suppose que le risque de défaut est inférieur à celui des obligations assorties d'une faible note de crédit. « Défaut de paiement » se réfère à une société qui n'est plus en mesure d'effectuer des paiements d'intérêts ou de rembourser l'investissement initial.

VOLATILITÉ: La variation du cours d'un instrument financier ou du marché dans son ensemble. Plus la volatilité est élevée, plus le risque encouru par l'investisseur est important.

SOLVABILITÉ (RATING): Mesure de la capacité d'une personne, d'un État ou d'une entreprise à payer ses dettes. Plus la solvabilité est élevée, plus il est facile d'obtenir des prêts auprès de tiers.

SWING PRICING: Le swing pricing est une technique qui sert à éliminer l'impact négatif sur la valeur nette d'inventaire d'un fonds ou compartiment provoqué par les entrées et sorties de participants dans ce fonds ou compartiment. Cette technique vise à protéger les participants du fonds ou compartiment qui ne veulent pas en sortir. Dans la pratique, ce sont les participants entrants ou sortants qui supportent les coûts engendrés par leurs transactions.

AUTRE: La mention "Autre" présente sur un graphique fait référence aux instruments qui ne figurent pas dans la répartition appliquée.

PAYS EMERGENTS: Les marchés émergents sont des nations où l'activité sociale et entrepreneuriale se développe rapidement et qui sont sur la voie de l'industrialisation.

Taxe anti-dilution: Le fonds peut choisir de facturer des frais supplémentaires à l'entrée ou à la sortie. Cela n'est possible que lorsqu'un seuil prédéterminé est dépassé. Le produit de la taxe est directement affecté au fonds.

SFDR: Le règlement sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR) est une réglementation européenne introduite pour améliorer la transparence sur le marché des produits d'investissement durable, pour empêcher l'écoblanchiment et pour accroître la transparence sur les déclarations de durabilité faites par les acteurs du marché financier.

répartition des échéances: répartition (graphique) des échéances des obligations

répartition par notation: Distribution (graphique) des notations des obligations dans le portefeuille du fonds.

Informations légales

- Par le terme « fonds », il faut comprendre sicav (société d'investissement à capital variable), ou le compartiment de la sicav, ou un fonds commun de placement.
- **Il convient de prendre toute décision d'investissement dans l'instrument financier visé dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus et des Informations Clés pour l'Investisseur.**
- Les informations reprises dans ce reporting ne tiennent pas compte de la situation financière, de l'expérience, des connaissances et des objectifs d'investissement propres à chaque investisseur : il est dès lors indiqué à chaque investisseur potentiel de recueillir des informations supplémentaires auprès de son agence Nagelmackers.
- La rédaction de ce document s'effectue par Nagelmackers sur la base de sources sélectionnées avec la plus grande attention, et considérées complètes et fiables.

Editeur responsable : Banque Nagelmackers S.A., Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles - 0404.140.107

Toute plainte peut être adressée à l'attention du Service Plaintes de la Banque Nagelmackers S.A. (Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles), via nagelmackers.be ou via plaintes@nagelmackers.be. Vous pouvez aussi vous adresser au promoteur de l'OPC : Brandes Investment funds, 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2, Ireland. Vous pouvez aussi vous adresser à l'autorité compétente pour les services bancaires et d'investissement ainsi que pour la distribution d'instruments financiers (Ombudsman pour les contentieux financiers, Boulevard du Roi Albert II 8 à 1000 Bruxelles) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Powered by

