BRANDES
INVESTMENT FUNDS PLC

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Brandes U.S. Value Fund ('Compartiment') Een compartiment van Brandes Investment Funds Plc ('Vennootschap')

ISIN IE00BMVM9J03 - Class F1 (Sterling)

Ontwikkelaar Brandes Investment Partners (Europe) Limited
De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Brandes Investment Partners (Europe) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Aan dit product is door de Central Bank of Ireland een vergunning verleend als een icbe.

Aan Brandes Investment Partners (Europe) Limited, de icbe-beheerder van het product, is in Ierland vergunning verleend en het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.
Indien u meer informatie over dit product wenst, kunt u een e-mail versturen naar UCITS@brandes.com of surfen naar www.brandes.com/UCITS.

Productiedatum document 31/03/2026

Wat is dit voor een product?

Soort:
Dit product is een icbe-compartiment van een open-ended paraplubeleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten. De activa van het Compartiment worden bewaard via zijn Bewaarder, State Street Fund Services (Ireland) Limited. Meer informatie over het Compartiment kunt u verkrijgen via uw financieel adviseur of distributeur of via https://www.brandes.com/ucits in het Engels.

Doelstelling:

• De doelstelling van het Compartiment is streven naar kapitaalgroei op lange termijn.

• Het Compartiment wordt beschouwd als een actief beheerd compartiment ten opzichte van de Russell 1000® Value Index (de 'Index'). Bepaalde effecten van het Compartiment kunnen componenten van de Index zijn en kunnen een vergelijkbare weging hebben als in de Index. Het Compartiment kan echter aanzienlijk van de Index afwijken en de Beheerder kan naar eigen goeddunken beslissen om te beleggen in landen of sectoren die niet in de Index zijn opgenomen. Bovendien wordt het Compartiment beschouwd als een actief beheerd compartiment ten opzichte van de Russell 1000® Index, omdat het de Russell 1000® Index gebruikt om de prestaties te vergelijken. De Russell 1000® Index wordt echter niet gebruikt om de portefeuillesamenstelling van het Compartiment vast te stellen en evenmin als een prestatiedoel, en het Compartiment kan volledig beleggen in effecten die geen componenten van de Russell 1000® Index zijn.

• Het Compartiment verwacht te beleggen in ongeveer 35-85 uitgiften. Doorgaans zal ten hoogste 5% van de waarde van de totale activa van het Compartiment in één effect worden belegd op het moment van de aankoop. Wat betreft de beleggingen van het Compartiment in een welbepaald land of een welbepaalde sector, kan het Compartiment doorgaans ofwel (a) maximaal 20% van de totale activa beleggen in een welbepaald land of een welbepaalde sector op het moment van de aankoop, of (b) maximaal 150% van de weging van dat land of die sector in de Index op het moment van de aankoop, indien dat een grotere positie oplevert.

• Het Compartiment belegt voornamelijk in aandelen en verwante effecten van emittenten die gevestigd of voornamelijk actief zijn in de Verenigde Staten.

• De beleggingsfocus ligt op bedrijven waarvan de marktkapitalisatie op het moment van de aankoop meer dan 5 miljard USD bedraagt. Ten minste twee derde van de beleggingen van het U.S. Value Fund (in termen van totale activa) zijn aandelen van emittenten die gevestigd zijn of die voornamelijk actief zijn in de Verenigde Staten ('Amerikaanse aandelen').

• De benadering van de Beheerder om beleggingen voor het Compartiment te selecteren is gericht op individuele aandelenselectie en niet zozeer op basis van een top-downbenadering of macro-economische vooruitzichten. Effecten worden geselecteerd op basis van de beoordeling van de Beheerder van hun bedrijfswaarde op lange termijn in vergelijking met hun huidige waarde. De blootstelling aan landen, sectoren en bedrijfstakken is een gevolg van dit bottom-up aandelenselectieproces.

• Dit Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken en wordt in het kader van de EU-verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR') ingedeeld als een Artikel 8-fonds.

• Het Compartiment streeft naar de promotie van ecologische en sociale kenmerken door zijn uitsluitingsscreeningsproces en door de belangrijkste ongunstige effecten op zijn beleggingsbeslissingen in aanmerking te nemen. Daarnaast monitort het Compartiment de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (Weighted Average Carbon Intensity - WACI) op het niveau van de portefeuille in verhouding tot zijn Index. Het Compartiment streeft naar een WACI die op jaarbasis lager ligt dan de WACI van de Index.

• De Beheerder kan binnen de vooraf vastgestelde beleggingslimieten naar eigen goeddunken beleggingen voor het Compartiment doen.

• Dit Compartiment kan gebruikmaken van derivaten, waaronder valutatermijncontracten, futures, opties en swaps, zowel voor beleggingsdoeleinden als met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.

• Het Compartiment kan niet meer dan 10 % van zijn nettoactiva beleggen in andere beleggingsfondsen.

• Dit is een klasse van uitkeringsaandelen – er wordt jaarlijks een dividend uitgekeerd.

• De transactiekosten van de portefeuille worden betaald uit de activa van het Compartiment.

• Het Compartiment hanteert een beleggingsbenadering op lange termijn en er wordt een periode van bezit van ten minste 5 jaar aanbevolen.

Handelsfrequentie:
Beleggers kunnen aandelen in het Compartiment op elke werkdag kopen, verkopen of omruilen. De enige uitzonderingen zijn dagen waarop Euronext Dublin of de New York Stock Exchange gesloten is. De beheerder dient elk verzoek tot inschrijving, terugkoop of arbitrage uiterlijk te ontvangen tegen de Handelsdeadline, d.i. de sluiting van de New York Stock Exchange, gewoonlijk om 16.00 uur New Yorkse tijd (doorgaans 21.00 uur Ierse tijd) op de Handelsdag in kwestie.

Looptijd:
Dit Fonds is een open-ended icbe en heeft een onbepaalde looptijd. Het Compartiment kan op elk moment worden beëindigd in overeenstemming met de oprichtingsdocumenten van de Vennootschap. Voor meer informatie over verplichte terugkopen kunt u de sectie 'Verplichte terugkoop van aandelen' raadplegen in het Prospectus. Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid vindt u in het deel Beleggingsdoelstellingen en -beleid in het Supplement bij het prospectus van het Compartiment , dat kan worden geraadpleegd op https://www.brandes.com/ucits.

Beoogde belegger:
Het Compartiment is geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in aandelen van emittenten die gevestigd zijn of voornamelijk actief zijn in de Verenigde Staten.
De IW per aandeel van het Compartiment zal dagelijks worden gepubliceerd en beschikbaar gemaakt op het internet, op www.euronext.com, en zal na elke berekening van de IW worden bijgewerkt.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.



De risico-indicator gaat ervan uit dat u 5 jaar belegd blijft in het product.
Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u zou minder kunnen terugkrijgen.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Als de valuta van het product niet de valuta is waarin u belegt, dan geldt het volgende:

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden, wordt verwezen naar het jaarverslag of het prospectus van het product, dat beschikbaar is op (www.brandes.com/UCITS).

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De hierna weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product/de benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:		**5 jaar**	
Voorbeeld belegging:		**£10.000**	
		Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	£3.880	£3.690
	Gemiddeld rendement per jaar	-61,21%	-18,06%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	£8.750	£10.310
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,53%	0,60%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	£11.020	£17.370
	Gemiddeld rendement per jaar	10,22%	11,68%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	£14.570	£22.770
	Gemiddeld rendement per jaar	45,73%	17,89%

* Ongunstig: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2024 en 2025.
* Gematigd: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2017 en 2022.
* Gunstig: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2020 en 2025.

Wat gebeurt er als Brandes Investment Partners (Europe) Limited niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als de ontwikkelaar zijn verplichtingen niet nakomt. Er is geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies volledig of gedeeltelijk kan compenseren. De activa van het Compartiment worden in bewaring gegeven bij zijn Bewaarder, State Street Fund Services (Ireland) Limited, een afzonderlijke vennootschap. Als het Compartiment in gebreke blijft, dan vereffent de Bewaarder de beleggingen en keert hij de opbrengst uit aan de beleggers. In het slechtste geval zou u uw volledige belegging echter kunnen verliezen.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en GBP 10 000 wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Totale kosten	£31	£156
Effect van de kosten per jaar (*)	0,3%	0,3% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit,uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 12,0% vóór de kosten en 11,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Maximaal 5 % - De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen kan het zijn dat u minder betaalt. Voor informatie over de werkelijk toegepaste vergoedingen dient u zich te wenden tot uw eigen adviseur of distributeur.	£0
Uitstapkosten	Maximaal 3 % - De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen kan het zijn dat u minder betaalt. Voor informatie over de werkelijk toegepaste vergoedingen dient u zich te wenden tot uw eigen adviseur of distributeur.	£0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekos ten	0,29% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	£29
Transactiekosten	0,02% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we aan- en verkopen.	£2
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Niet van toepassing	£0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar. Het Compartiment heeft dagelijkse liquiditeit. De aanbevolen periode van bezit van het Compartiment gaat ervan uit dat het Compartiment de enige of grootste positie van de belegger is. De aanbevolen periode van bezit is voornamelijk gebaseerd op de volatiliteit van de onderliggende beleggingen in het verleden en is niet direct van toepassing als de belegging wordt gebruikt in een portefeuille die gebaseerd is op het risicoprofiel van de belegger. Het Compartiment is niet bedoeld voor speculatiedoeleinden op korte termijn.
Het Compartiment heeft het recht om uitstapkosten ter waarde van maximaal 3% van de terugkoopprijs aan te rekenen.
Voor meer informatie over terugkopen kunt u de sectie 'Terugkoop van aandelen' raadplegen in het Prospectus van het Compartiment.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Compartiment hebt u het recht om kosteloos een klacht in te dienen. Eventuele dergelijke klachten moeten meteen en doeltreffend door de beheermaatschappij worden behandeld. U hebt ook het recht om de betreffende klacht voor te leggen aan de Ombudsman voor Financiële Diensten en Pensioenen na het volgen van de klachtenprocedure van het Compartiment indien u nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord.
Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het Compartiment is beschikbaar bij de Beheerder, e-mail: UCITS@brandes.com, website: https:// www.brandes.com/ucits, adres: Alexandra House, The Sweepstakes, Ballsbridge, Dublin, D04 C7H2, Ierland.

Andere nuttige informatie

Wij moeten u verdere documentatie verstrekken, zoals het recentste prospectus van het product, prestaties uit het verleden en jaar- en halfjaarverslagen, die gratis in het Engels kunnen worden verkregen via www.brandes.com/UCITS, of bij het Administratiekantoor of de Beleggingsbeheerder.
De kosten, de prestaties en de berekeningen van de risico's die in dit EID zijn opgenomen, volgen de methodologie die door de Europese verordening wordt voorgeschreven. Gegevens over vroegere prestaties voor de vorige 10 jaar en eerdere prestatiescenario's kunnen worden geraadpleegd op:

https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE00BMVM9J03&lang=nl-NL&type=KPP
https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE00BMVM9J03&lang=nl-NL&type=KMS