

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft beleggers essentiële beleggersinformatie aangaande deze aandelen categorie. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om beleggers meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze aandelen categorie. Wij raden beleggers aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet hierin wenst te beleggen.

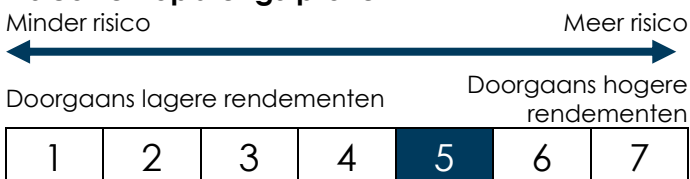
Brandes U.S. Value Fund A USD (ISIN: IE0031575164)

Brandes U.S. Value Fund A USD (de "Aandelen categorie"), een aandelen categorie van Brandes U.S. Value Fund (het "Compartiment"), een compartiment van Brandes Investment Funds plc.. Het Fonds wordt beheerd door Brandes Investment Partners (Europe) Limited.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

- De beleggingsdoelstelling van het compartiment is het realiseren van vermogensgroei op lange termijn.
- Het compartiment belegt hoofdzakelijk in aandelen en aan aandelen gerelateerde effecten van emittenten die gevestigd zijn in de Verenigde Staten of daar hoofdzakelijk actief zijn.
- De beleggingen zullen gericht zijn op bedrijven met een marktkapitalisatie groter dan 1 miljard USD op het moment van belegging.
- De benadering van de beleggingsbeheerder voor het selecteren van de beleggingen voor het compartiment is gericht op individuele aandelen in plaats van op top-down criteria of macro-economische vooruitzichten. Effecten worden geselecteerd op basis van de evaluatie van de beleggingsbeheerder van de bedrijfs waarde op de lange termijn ten opzichte van de huidige waarde. De indeling volgens land, sector en industrie is het resultaat van dit bottom-up selectieproces.
- De beleggingsbeheerder kan binnen de vooraf gedefinieerde beleggingslimieten naar eigen inzicht beleggen voor het compartiment.
- Voor beleggingsdoeleinden en met het oog op efficiënt portfeuillebeheer kan het compartiment gebruikmaken van derivaten, met inbegrip van valutatermijncontracten, futures, opties en swaps.
- Het compartiment mag niet meer dan 10% van het nettovermogen beleggen in andere beleggingsfondsen.
- Inkomsten worden in de aandelen categorie gehouden – er wordt geen dividend uitgekeerd.
- De portfeuilletransactiekosten worden betaald uit de activa van het compartiment.
- Het compartiment gebruikt een langetermijnbeleggingsbenadering en de aanbevolen minimale beleggingstermijn bedraagt 5 jaar.
- Beleggers kunnen hun aandelen in het compartiment op elke werkdag verkopen. De enige uitzonderingen zijn dagen waarop de Ierse beurs of de beurs van New York is gesloten.

Risico- en opbrengstprofiel



Wat leert ons het risico- en opbrengstprofiel?

Het risico- en opbrengstprofiel van de aandelen categorie toont de waardeschommelingen die een belegging in deze aandelen categorie heeft ondergaan. De positie van de aandelen categorie op deze schaal is een weergave van het risico dat aan deze aandelen categorie verbonden is in marktomstandigheden in het verleden. Het is geen weergave van de risico's waaraan het compartiment kan worden blootgesteld wanneer er zich gebeurtenissen voordoen in de toekomst die verschillen van alles wat de aandelen categorie in het verleden heeft doorstaan. Herschikkingen van een aandelen categorie binnen de limieten van het beleggingsbeleid van het compartiment kunnen eveneens een invloed hebben op het risico- en opbrengstprofiel van de aandelen categorie. Daarom is het mogelijk dat de risicobeoordeling van de aandelen categorie in de toekomst wijzigt. Een hogere potentiële winst impliceert meestal ook een hoger potentieel verlies. De laagste risicocategorie betekent niet dat de aandelen categorie zonder risico is.

Waarom bevindt de aandelen categorie zich in deze categorie?

De aandelen categorie valt in categorie 5 omdat het compartiment hoofdzakelijk belegt in aandelen van emittenten die in de Verenigde Staten gevestigd zijn of daar hoofdzakelijk actief zijn.

Welke andere risico's zijn er?

Het risico- en opbrengstprofiel is een weergave van de risico's die inherent zijn aan het compartiment in operationele en marktomstandigheden in het verleden. Het is geen weergave van de risico's waaraan het compartiment kan worden blootgesteld wanneer er zich in de toekomst buitengewone gebeurtenissen voordoen die verschillen van alles wat de aandelen categorie in het verleden heeft doorstaan; het is ook geen weergave van het risico als gevolg van operationeel falen of andere risico's die buiten de macht liggen van het compartiment en die invloed hebben op de beleggingen van het compartiment, zoals juridische en politieke risico's, een onvoorziene daling van de liquiditeit of het faillissement van tegenpartijen. Daarnaast kunnen beperkingen op de omwisselbaarheid van valuta's, beperkingen van eigendomsrechten en andere politieke risico's invloed hebben op het compartiment.

Kosten voor deze aandelencategorie

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
In stapvergoeding	Max. 5 %
Uit stapvergoeding	Max. 3 %
Switch Charge	Max. 3 %
Dit is het maximale bedrag dat van het belegde geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van de belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan de aandelencategorie worden onttrokken	
Lopende kosten	1,59 %
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan de aandelencategorie worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Niet van toepassing

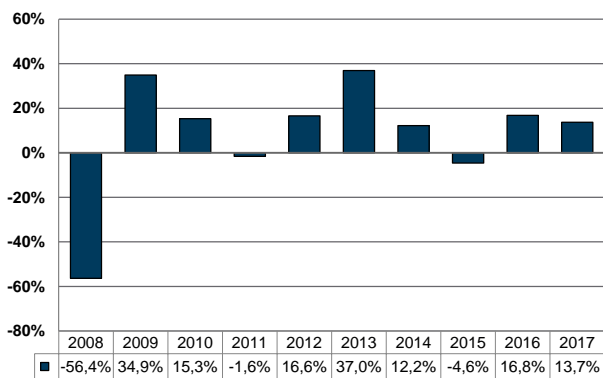
De vergoedingen die een belegger betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van de compartiment te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

De vermelde **instap-** en **uitstap** vergoedingen zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. U kunt de effectief toegepaste vergoedingen vernemen van uw individuele adviseur of distributeur.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de periode van twaalf maanden die op 31 december 2017 werd afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Dit cijfer is exclusief portefeuilletransactiekosten, behalve instap- of uitstapvergoedingen die de aandelencategorie heeft betaald bij de aankoop of verkoop van deelnemingsrechten in een andere instelling voor collectieve belegging.

Meer informatie over de vergoedingen vindt u in het hoofdstuk Kosten & vergoedingen van het prospectus en het supplement voor het compartiment. Deze zijn beschikbaar via www.brandes.com/UCITS.

In het verleden behaalde resultaten



Het diagram met de in het verleden behaalde resultaten toont het rendement van de aandelencategorie als procentuele verandering van de intrinsieke waarde voor elk jaar, in de valuta van de aandelencategorie.

De lopende kosten zijn inbegrepen bij de in het verleden behaalde resultaten. Instap- en uitstapvergoedingen zijn niet inbegrepen.

- Startdatum van het compartiment: 17-7-2003
- Basisvaluta van het compartiment: USD
- Startdatum van de aandelencategorie: 17-7-2003
- Valuta van de aandelencategorie: USD

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw belegging kan schommelen.

Praktische informatie

Bewaarder

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Aanvullende informatie

Exemplaren van het prospectus en de desbetreffende supplementen, essentiële beleggersinformatie van andere aandelencategorieën, en het meest recente (half)jaarverslag van het fonds zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar via www.brandes.com/UCITS.

Informatie over het actuele beloningsbeleid van de Beheerder is beschikbaar op www.brandes.com/UCITS (op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar).

Omruilen van aandelen

Deze aandelencategorie maakt deel uit van een paraplufonds. Beleggers kunnen verzoeken een deel van of al hun aandelen om te ruilen voor aandelen in een of meer

andere aandelencategorieën of compartimenten. Meer informatie vindt u in het hoofdstuk "Omruilen van aandelen" in het prospectus.

Belastingwetgeving

Het compartiment is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Ierland. Afhankelijk van het land waarin u woont, kan dit van invloed zijn op uw persoonlijke belasting situatie. Neem contact op met een belastingadviseur voor nadere informatie hierover.

Aansprakelijkheidsverklaring

Brandes Investment Funds plc kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het compartiment.