



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

Maandelijkse rapportering op 30/04/2024

Onbepaalde looptijd

Categorie: Amerikaanse aandelen

NIW: 36,61 USD

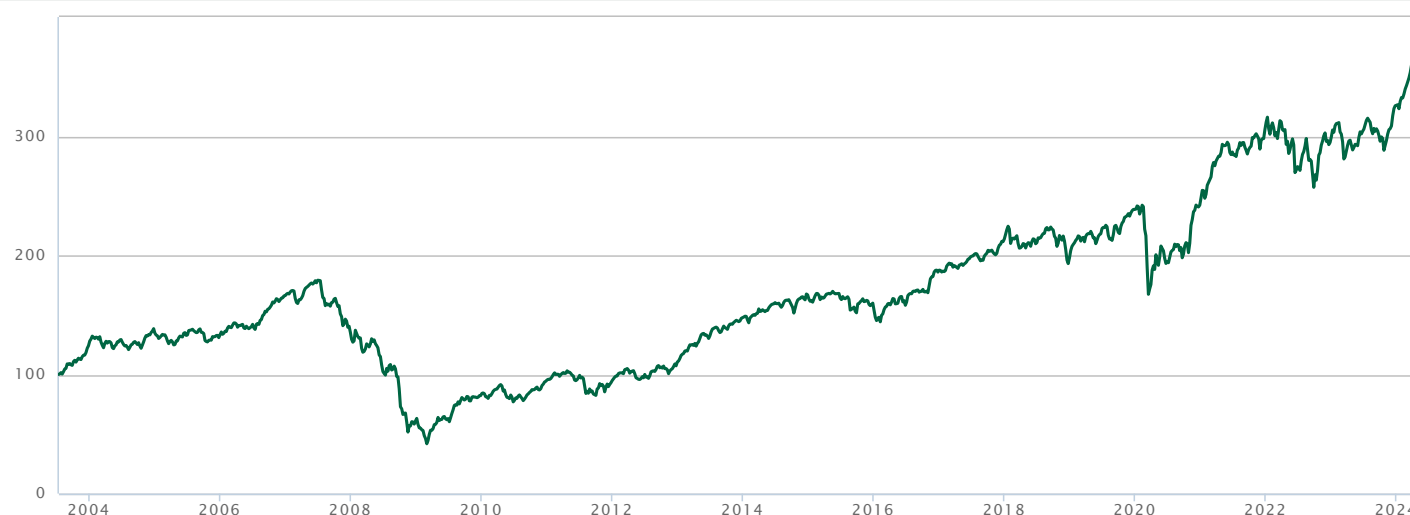
Morningstar Rating™: ★ ★ ★ ★

Morningstar is een onafhankelijke leverancier van beleggingsanalyses. De Morningstar Rating van ★ tot ★★★★★ is een kwantitatieve evaluatie voor de prestaties in het verleden van een beleggingsfonds rekening houdend met het risico en de verrekenende kosten. Zij houdt geen rekening met kwalitatieve elementen en wordt berekend op basis van een (wiskundige) formule. De beleggingsfondsen worden gerangschikt per categorie en vergeleken met gelijkaardige beleggingsfondsen op basis van hun score en krijgen één tot vijf sterren. In elke categorie, krijgen de 10% hoogste scores 5 sterren, de volgende 22,5% 4 sterren, de middelste 35% 3 sterren, de volgende 22,5% 2 sterren en de slechtste 10% één ster. De rating wordt maandelijks berekend op basis van het historisch rendement over drie, vijf of tien jaar en zij houdt geen rekening met de toekomst. Compartimenten die nog niet 3 jaar bestaan, krijgen geen rating. Voor meer details over de berekeningsmethodologie verwijzen we u naar <https://www.morningstar.com/views/research/ratings>.

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-downcriteria of macro-economische vooruitzichten. Effecten worden geselecteerd op basis van de evaluatie van de beleggingsbeheerder van de bedrijfswaarde op de lange termijn ten opzichte van de huidige waarde. De indeling volgens land, sector en industrie is het resultaat van dit bottom-upselectieproces. 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 aandelencategorie 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. Dit beleggingsbeleid is integraal afkomstig uit de Essentiële informatie. Het kapitaal en/of het rendement word(t)en niet gewaarborgd of beschermd. Aangeven dat bij de beslissing om in de ICB te beleggen rekening zou moeten worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van de gepromote ICB: dit fonds is SFDR art 6.

Evolutie van 100 \$ geïnvesteerd in dit compartiment vanaf 17/07/2003 tot 30/04/2024



Brandes Investment Funds Brandes US Value Fund A USD Acc

Bron: Infront, gebaseerd op informatie van derden. Deze grafiek is gebaseerd op de voorgaande jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Rendementen

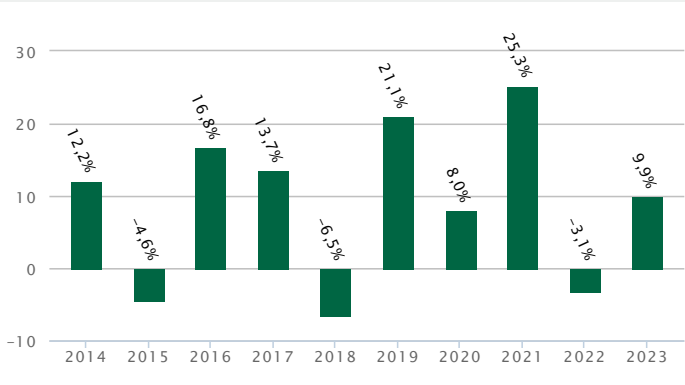
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 30/04/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	10J	Sinds de oprichting
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%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



Brandes Investment Funds Brandes US Value Fund A USD Acc

* De vermelde bruto rendementen worden berekend in de munteenheid van het fonds (compartiment van de bevek) en houden geen rekening met eventuele instap- of uitstapkosten of taksen. Dit fonds noteert in een munteenheid anders dan euro, dus kan de NIW stijgen of dalen als gevolg van veranderingen in de wisselkoersen. De evolutie van de NIW en de historische rendementen in euro zijn meerdere malen gedaald ten opzichte van zijn oorspronkelijke notering tijdens de weergegeven periode als gevolg van wisselkoersschommelingen. De weergegeven prestaties zijn uit het verleden en vormen geen garantie voor de toekomstige prestaties. Bron: Infront

Samenstellingen

Voornaamste posities

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%

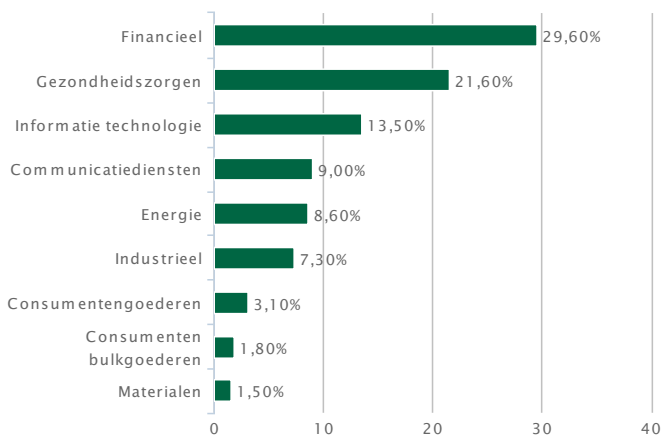
Kenmerken

Algemeen

Bruto dividenden

Dividend uitkerend	Nee
--------------------	-----

Sectorverdeling - gestandaardiseerd



Risico-indicator

Type deelbewijzen	Kapitalisatieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	110.526.939,16 USD
Grootte van het compartiment	1.312.531.874,44 USD
Munt	USD
ISIN-code	IE0031575164
Benchmark	Geen
Beleggingshorizon	Minimum 5 jaar
Juridische structuur	Compartiment van Brandes Investment Funds plc., beleggingsvennootschap naar Iers recht.
Compartiment van	Brandes Investment Funds plc.
Financiële dienstverlening	State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Beheersmaatschappij	Brandes Investments Partners L.P.
Domicilie	Ireland
Beheerder(s)	Brent Woods Jeff Germain Jim Brown

Netto-inventariswaarde (NIW)

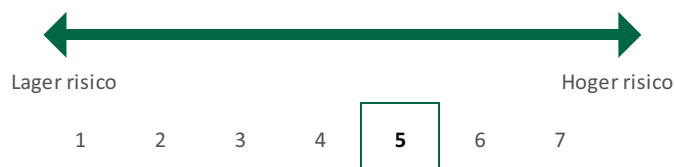
Eerste NIW	10,00 USD op 17/07/2003
Periodiciteit	dagelijks
Publicatie op de website	http://www.brandes.com/emea http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://www.nagelmackers.be

Minimale inschrijving

Minimale initiële inschrijving	10.000,00 USD
Minimale bijkomende inschrijving	10.000,00 USD

Datums toegepast voor de orders

Orders door Nagelmackers ontvangen vóór	12 uur de dag D waarvan D een bankwerkdag is
Evaluatiedatum koers	D+1
Valutatdatum	D+3



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.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener of via de website.

Kosten

De kosten kunnen hoger of lager zijn als gevolg van wisselkoersschommelingen.

Instapkosten (per inschrijving)	Max. 5 %
Uitstapkosten	Max. 3 %
Beheerkosten	0,7%
Lopende kosten	1.59% De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,59%, Portefeuilletransactiekosten: 0%
Conversiekosten	Niet van toepassing
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Swing price	Van toepassing. Voor meer informatie verwijzen we naar de desbetreffende paragraaf in de prospectus.

Anti-dilution levy	Niet van toepassing
Bewaarloon op effectenrekening	Gratis bij bewaring op een effectenrekening bij Nagelmackers NV

Belgische fiscaliteit

Taks op de Beursverrichtingen (TOB)*	1,32% (max. 4.000 EUR)
Roerende voorheffing op de dividenden*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS) van 30% voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een) deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...). In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd. Gelieve het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument te raadplegen voor meer informatie. De fiscaliteit is van toepassing op iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is. * Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.	

Documenten

 Essentiële informatie	Nederlands
 Essentiële informatie	Frans
 Prospectus	Engels
 Prospectussupplement	Engels
 Jaarlijks verslag	Engels
 Halfjaarlijks verslag	Engels

De prospectus, het document met essentiële informatie, de schatting van de kosten voor de transactie en de meest recente periodieke en jaarverslagen zijn kosteloos ter beschikking in alle Nagelmackers bankkantoren en op de volgende website : <https://www.brandes.com/emea/ucits-funds/document-library>

Lexicon

HIGH YIELD BONDS: (of hoogrentende obligaties) Vastrentende effecten van emittenten met een lagere kredietwaardigheid. Zij bieden hogere rentes, maar gaan ook gepaard met meer risico voor de beleggers.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: Vastrentende effecten van overheden of bedrijven uit opkomende landen, uitgegeven in sterke valuta (USD of EUR)

FIXED INCOME: Vastrentende beleggingen, zoals obligaties of liquiditeiten.

INVESTMENT GRADE: Kwaliteitskenmerk voor vastrentende effecten waaraan de ratingbureaus een hoge tot zeer hoge kredietwaardigheid toekennen. Dit betekent een rating van BBB- of hoger bij Standard & Poors of een gelijkmatige rating bij Moody's of Fitch. Bij deze obligaties wordt ervan uitgegaan dat het risico op wanbetaling geringer is dan bij obligaties met een lagere kredietwaardigheid. "Wanbetaling" betekent dat een bedrijf niet meer in staat is om rente te betalen of het oorspronkelijk belegde bedrag terug te betalen.

VOLATILITEIT: De beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

KREDIETWAARDIGHEID (RATING): Kredietwaardigheid van een persoon, een land of een onderneming. Hoe groter de kredietwaardigheid, hoe gemakkelijker men bij derden krediet kan verkrijgen.

SWING PRICING: Swing pricing is een techniek die ertoe strekt de negatieve impact op de netto inventariswaarde van een fonds of compartiment, die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van deelnemers in dit fonds of compartiment, weg te nemen. Met deze techniek wenst men de bestaande deelnemers in het fonds of compartiment die niet wensen uit te treden, te beschermen. In de praktijk gebeurt dit door de in- of uittredende deelnemers te laten bijdragen aan de kosten die hun transacties veroorzaken

ANDERE: Met "Andere" op een grafiek wordt bedoeld instrumenten die niet onder de toegepaste verdeling vallen: bijvoorbeeld een volatiliteitsetf bij een regionale spreiding.

GROEILANDEN: Groeilanden zijn naties waar de sociale- en ondernemingsactiviteit snel groeien en op weg zijn naar industrialisering.

ANTI-DILUTION LEVY: Het fonds kan kiezen om een extra kost aan te rekenen bij in- of uittredingen. Dit kan pas wanneer een vooraf vastgelegde drempel wordt overschreden. De opbrengsten vloeien hier rechtstreeks naar het fonds.

SFDR: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een Europese verordening die is ingevoerd om de transparantie op de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren, greenwashing te voorkomen en de transparantie rond duurzaamheidsclaims van financiële marktdeelnemers te vergroten.

looptijdverdeling: (grafische) verdeling van de looptijden van de obligaties

Verdeling naar rating: (Grafische) verdeling van de ratings van de obligaties in de portefeuille van het fonds. NR is de afkorting van Not Rated. Dit wil zeggen: geen rating. Meer informatie over ratings en hun schaal kunt u terugvinden op de website van het Federaal Agentschap van de Schuld via de volgende link: <https://www.debtagency.be/nl/datafederalstaterating>.

Wettelijke informatie

- Dit is een marketing document.
- Met de term 'fonds' wordt een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), het compartiment van een bevek of een gemeenschappelijk beleggingsfonds bedoeld.
- **Alvorens de belegger beslist te beleggen in het financieel instrument beschreven in dit document, dient hij kennis te nemen van de meest recente versie van het prospectus en de Essentiële informatie.**
- De informatie in dit document houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom is het aangeraden dat de potentiële belegger bijkomende informatie vraagt in zijn Nagelmackers-kantoor.
- De redactie van dit document gebeurt door Nagelmackers op basis van nauwkeurig geselecteerde bronnen, die beschouwd worden als volledig en betrouwbaar.
- De beheervenootschap kan beslissen om de regelingen voor de verhandeling van deze ICB (instelling voor collectieve beleggingen) te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Verantwoordelijke uitgever: Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel - 0404.140.107

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Montoyerstraat 14, 1000 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot de promotor van de ICB: Brandes Investment Partners (Europe) Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay Dublin 2, Ireland of tot de bevoegde instantie in bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten: Ombudsman in financiële geschillen (North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be. Voor een overzicht van uw rechten als belegger kunt u terecht op deze webpagina: nagelmackers.be/nl/diensten/beleggen-bij-nagelmackers/uw-rechten-als-aandeelhouder. De rechten van de belegger zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans.

Powered by

