

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 Global Value Fund ('Fonds') Een compartiment van Brandes Investment Funds Plc ('Vennootschap')

ISIN IE00B1SHJL36 - Class A1 (Sterling)

Brandes Global Value Fund ('Fonds') Een compartiment van Brandes Investment Funds Plc ('Vennootschap')

Ontwikkelaar Brandes Investment Funds Plc.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Brandes Investment Funds Plc. 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 01/03/2024

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-compartiment van een open-ended paraplu-beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen compartimenten. De activa van het Fonds worden bewaard via zijn Bewaarder, State Street Fund Services (Ireland) Limited. Meer informatie over het Fonds 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 MSCI World 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 MSCI World Value Index, omdat het de MSCI World Value Index gebruikt om de prestaties te vergelijken. De MSCI World Value 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 MSCI World Value 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 wereldwijd, ook in opkomende markten.
- 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 Compartiment (in termen van totale activa) zijn aandelen. Het Compartiment hoeft geen specifieke geografische diversificatievereisten na te leven en belegt wereldwijd.
- 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 financiële dienstensector ('SFDR') ingedeeld als een Artikel 8-fonds.
- Het Compartiment streeft naar de promotie van ecologische en sociale kenmerken door zijn uitsluitingscreeningsproces 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.
- Het Compartiment kan niet meer dan 10 % van zijn nettoactiva beleggen in andere beleggingsfondsen.
- Dit Compartiment kan gebruikmaken van derivaten, waaronder valutatermijncontracten, futures, opties en swaps, zowel voor beleggingsdoeleinden als met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer.
- 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.

Looptijd:

Dit Fonds is een open-ended icbe en heeft een onbepaalde looptijd. Het Fonds kan op elk moment worden beëindigd in overeenstemming met de oprichtingsdocumenten van de Vennootschap. Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid vindt u in het deel Beleggingsdoelstellingen en -beleid in het Supplement bij het prospectus van het Fonds, dat kan worden geraadpleegd op <https://www.brandes.com/ucits>.

Beoogde belegger:

Het Brandes Global Value Fund is geschikt voor beleggers die streven naar kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in wereldwijde aandelen van emittenten die genoteerd zijn aan of verhandeld worden op erkende beurzen.

De IW per aandeel van het Fonds 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.



We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

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 over de afgelopen 5 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 | £1.190 | £1.010 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -88,07% | -36,73% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | £8.260 | £10.370 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -17,42% | 0,73% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | £10.850 | £15.250 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 8,46% | 8,80% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | £14.750 | £20.090 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 47,46% | 14,98% |

* Ongunstig: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2021 en 2022.

* Gematigd: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2013 en 2018.

* Gunstig: dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2012 en 2017.

Wat gebeurt er als Brandes Investment Funds plc 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 Fonds worden in bewaring gegeven bij zijn Bewaarder, State Street Fund Services (Ireland) Limited, een afzonderlijke vennootschap. Als het Fonds 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 beleggingsperiodes. 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 | £1.008 | £1.961 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 12,5% | 6,0% 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 14,8% vóór de kosten en 8,8% 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. | Maximaal £500 |
| 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. | £300 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 2,05 % van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar. | £205 |
| Transactiekosten | 0,08 % 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. | £8 |
| 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 fonds heeft dagelijkse liquiditeit. De aanbevolen periode van bezit van het fonds gaat ervan uit dat het fonds 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 fonds is niet bedoeld voor speculatie doeleinden op korte termijn.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Fonds 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 Fonds indien u nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord.

Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het Fonds 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=IE00B1SHJL36&lang=nl-NL&type=KPP>

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=eudoetn6-ahvi-eyfi-n60i-tj1i5qyvyx9p&Isin=IE00B1SHJL36&lang=nl-NL&type=KMS>