

Wesentliche Anlegerinformationen

Dieses Dokument stellt den Anlegern die wesentlichen Anlegerinformationen über diese Anteilsklasse zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um den Anlegern die Wesensart dieser Anteilsklasse und die Risiken einer Anlage in sie zu erläutern. Anlegern wird die Lektüre dieses Dokuments empfohlen, damit sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Brandes U.S. Value Fund A GBP (ISIN: IE0031575388)

Brandes U.S. Value Fund A GBP (die „Anteilsklasse“), eine Anteilsklasse des Brandes U.S. Value Fund (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Brandes Investment Funds plc.. Der Fonds wird von Brandes Investment Partners (Europe) Limited (der „Verwalter“) verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

- Das Anlageziel des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs.
- Der Teilfonds gilt als Fonds, der unter Bezugnahme auf den Russell 1000® Value Index (der „**Index**“) aktiv gemanagt wird. Bestimmte Wertpapiere des Teilfonds können im Index enthalten und ähnlich gewichtet sein. Das Portfolio des Teilfonds kann jedoch deutlich vom Index abweichen, und der Verwalter kann nach seinem Ermessen in Branchen investieren, die nicht im Index enthalten sind. Darüber hinaus gilt der Teilfonds insofern als Fonds, der unter Bezugnahme auf den Russell 1000® Index (der „**Referenzindex**“) aktiv gemanagt wird, als er den Referenzindex bei der Messung der Wertentwicklung als Vergleichswert verwendet. Der Referenzindex wird jedoch nicht als Richtschnur für die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds oder als Zielvorgabe für die Wertentwicklung herangezogen, und der Teilfonds kann vollständig in Wertpapieren investiert sein, die nicht Bestandteil des Referenzwerts sind.
- Der Teilfonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Emittenten, die in den USA ansässig oder hauptsächlich dort tätig sind.
- Der Anlageschwerpunkt liegt auf Unternehmen, die zum Erweiszeitpunkt eine Marktkapitalisierung von über 5 Mrd. USD aufweisen.
- Der Ansatz des Verwalters bei der Auswahl der Anlagen für den Teilfonds ist auf die Selektion einzelner Titel und nicht auf eine TopDown-Strategie oder die makroökonomischen Aussichten ausgerichtet. Bei der Auswahl der Wertpapiere legt der Verwalter seine Einschätzung der langfristigen Geschäftsaussichten im Vergleich zum aktuellen Wert zugrunde. Die Engagements in Ländern, Sektoren und Branchen ergeben sich aus diesem Bottom-up-Titelselektionsprozess.
- Der Verwalter kann die Anlageentscheidungen für den Teilfonds nach eigenem Ermessen innerhalb vorab festgelegter Grenzen treffen.
- Dieser Teilfonds kann Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakte (Forwards), Terminkontrakte (Futures), Optionen und Swaps, zu Anlagezwecken und zur wirksamen Verwaltung des Portfolios einsetzen.
- Der Teilfonds darf höchstens 10 % seines Nettovermögens in andere Investmentfonds investieren.
- Dies ist eine thesaurierende Anteilsklasse - es wird keine Dividende ausgeschüttet
- Die Portfoliotransaktionskosten werden aus den Vermögenswerten des Teilfonds gezahlt.
- Der Teilfonds verfolgt einen langfristigen Anlageansatz; eine Haltedauer von mindestens fünf Jahren wird empfohlen.
- Anleger können Anteile des Teilfonds an jedem Geschäftstag zurückgeben. Die einzige Ausnahme bilden Tage, an denen Euronext Dublin geschlossen ist, bzw. Tage, an denen die New Yorker Börse geschlossen ist.

Risiko- und Ertragsprofil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

← In der Regel niedrigere

Renditen

In der Regel höhere Renditen →

Was stellt das Risiko- und Ertragsprofil dar?

Das Risiko- und Ertragsprofil der Anteilsklasse zeigt, wie sich der Wert einer Anlage in dieser Anteilsklasse verändert hat. Die Einstufung der Anteilsklasse in dieser Skala spiegelt das inhärente Risiko der Anteilsklasse unter früheren Marktbedingungen wider. Das Risiko, das künftige Umstände oder Ereignisse bergen, die von den Umständen und Ereignissen abweichen, denen die Anteilsklasse in der Vergangenheit ausgesetzt war, spiegelt sie nicht wider. Änderungen der Ausrichtung der Anteilsklasse innerhalb der durch die Anlagepolitik des Teilfonds gesetzten Grenzen können das Risiko- und Ertragsprofil der Anteilsklasse ebenfalls beeinflussen. Vor diesem Hintergrund kann sich die Risikoeinstufung der Anteilsklasse künftig ändern. Beachten Sie bitte, dass höhere potenzielle Gewinne im Allgemeinen auch höhere potenzielle Verluste implizieren. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Weshalb ist die Anteilsklasse in dieser Kategorie?

Die Anteilsklasse ist in die Kategorie 6 eingestuft, weil der Teilfonds vornehmlich in Aktien von Emittenten investiert, die in den USA ansässig oder hauptsächlich in den USA aktiv sind.

Welche sonstigen Risiken bestehen?

Das Risiko- und Ertragsprofil spiegelt das inhärente Risiko des Teilfonds unter früheren Markt- und Betriebsbedingungen wider. Er spiegelt weder das Risiko wider, dem der Teilfonds im Falle außergewöhnlicher künftiger Ereignisse ausgesetzt sein kann, die von jedweden Umständen abweichen, denen die Anteilsklasse in der Vergangenheit ausgesetzt war, noch spiegelt er das durch Betriebsstörungen verursachte Risiko oder andere Risiken wider, die außerhalb der Kontrolle des Teilfonds liegen und die Anlagen des Teilfonds berühren, wie etwa rechtliche und politische Risiken, unvorhersehbare Liquiditätsrückgänge oder Ausfälle von Gegenparteien. Darüber hinaus kann der Teilfonds Einschränkungen der Währungskonvertibilität, Beschränkungen von Eigentumsrechten oder anderen politischen Risiken ausgesetzt sein.

Kosten für diese Anteilsklasse

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Bis 5.0%
Rücknahmeabschläge	Bis 3.0%
Switch Charge	Bis 3.0 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von der Anlage des Anlegers vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Rendite der Anlage abgezogen wird.	
Der Anteilsklasse innerhalb eines Jahres in Rechnung gestellte Kosten	
Laufende Kosten	1.68 %
Kosten, die der Anteilsklasse unter bestimmten Bedingungen in Rechnung gestellt werden	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Nicht zutreffend

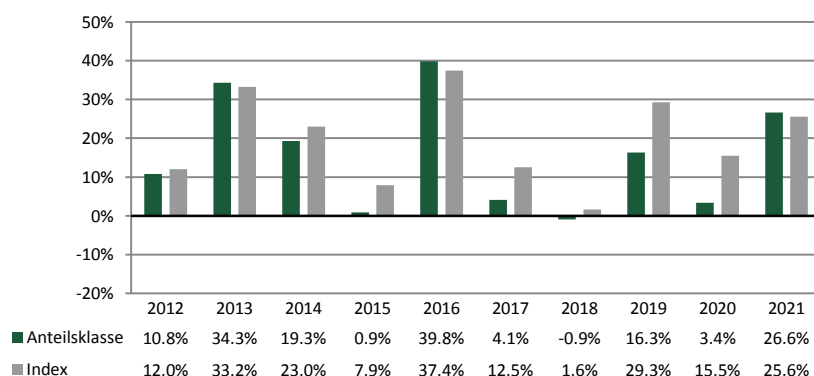
Die von den Anlegern getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds, einschließlich seiner Vermarktung und seines Vertriebs, verwandt. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Bei den ausgewiesenen **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie weniger; Sie sollten sich mit Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle in Verbindung setzen, um sich über die aktuellen Gebühren zu informieren.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des am 31. Dezember 2021 endenden Zwölfmonatszeitraums. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen, die von der Anteilsklasse beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gezahlt werden.

Weitere Informationen zu den Gebühren sind dem Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und dem Nachtrag für den Teilfonds zu entnehmen; beide Dokumente sind abrufbar unter: www.brandes.com/UCITS.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Statt des S&P 500 Index wird ab dem 1. Oktober 2021 der Russell 1000® Value Index herangezogen. Die in der Grafik ausgewiesenen Daten für die Wertentwicklung in der Vergangenheit, die Jahreszeiträume vor diesem Datum betreffen, beziehen sich auf den vorherigen Index, den S&P 500.

Die frühere Wertentwicklung ist keine Garantie künftiger Ergebnisse. Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken.

Die Grafik zur Wertentwicklung zeigt die Renditen der Anteilsklasse als Prozentsatz der Änderung des Nettoinventarwerts für jedes Jahr in der Währung der Anteilsklasse.

Die laufenden Kosten sind in den Angaben zur Wertentwicklung enthalten. Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind darin nicht enthalten.

Auflegungsdatum des Teilfonds: 17/7/2003
Basiswährung des Teilfonds: USD

Auflegungsdatum der Anteilsklasse: 21/9/2005
Währung der Anteilsklasse: GBP

Praktische Informationen

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Zusätzliche Informationen

Exemplare des Prospekts und der einschlägigen Nachträge, der wesentlichen Anlegerinformationen für andere Anteilsklassen sowie der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos auf Englisch online bezogen werden unter:

www.brandes.com/UCITS. Nähere Angaben zur aktuellen

Vergütungspolitik des Managers sind abrufbar unter:

www.brandes.com/UCITS (alternativ kann eine Ausfertigung in Papierform auf Anfrage kostenlos bezogen werden).

Umtausch von Anteilen

Diese Anteilsklasse ist Teil eines Umbrella-Fonds. Anleger können beantragen, einen Teil oder ihre gesamten Anteile in eine oder

mehrere andere Anteilsklassen des Teilfonds umzutauschen.

Weitere Informationen sind im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Prospekts zu finden.

Steuergesetze

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Irland. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohnsitz haben, kann dies Ihre persönliche Steuerlage beeinflussen. Für nähere Angaben wenden Sie sich bitte an einen Steuerberater.

Haftung

Brandes Investment Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des Teilfonds vereinbar ist.