

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre esta clase de acciones que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos que comporta invertir en esta clase de acciones. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en ella.

Brandes U.S. Value Fund I USD (ISIN: IE0031575495)

Brandes U.S. Value Fund I USD (la "clase de acciones"), una clase de acciones de Brandes U.S. Value Fund (el "subfondo"), un subfondo de Brandes Investment Funds plc.. El fondo está gestionado por Brandes Investment Partners (Europe) Limited (el "Gestor")

Objetivos y política de inversión

- El objetivo de inversión del subfondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo.
- Se considera que el fondo se gestiona de forma activa por referencia al Russell 1000® Value Index (el "Índice"). Algunos de los valores del subfondo pueden formar parte del Índice y pueden tener ponderaciones similares a las de este. No obstante, el subfondo puede desviarse de forma significativa del Índice y es posible que el gestor aplique su criterio e invierta en sectores no incluidos en el Índice. Además, se considera que el subfondo se gestiona de forma activa mediante referencia al Russell 1000® Index (el "Valor de referencia") debido al hecho de que emplea el Valor de referencia a efectos de comparar su rentabilidad. No obstante, el Valor de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Subfondo ni como objetivo de rentabilidad, y el Subfondo podrá estar plenamente invertido en valores que no componen el Valor de referencia.
- El subfondo invierte principalmente en valores de renta variable y relacionados con esta de emisores ubicados en los Estados Unidos o que ejercen su actividad principalmente en este país.
- La inversión se centrará en empresas cuya capitalización de mercado supere los 5000 millones de USD en el momento de la adquisición.
- Para seleccionar las inversiones del subfondo, el gestor aplica un enfoque orientado a la selección de títulos individuales en lugar de basarse en un análisis top-down o de las perspectivas macroeconómicas. Los títulos se seleccionan con arreglo a la valoración que haga el gestor del valor de la empresa a largo plazo en comparación con su valor actual. Las exposiciones a países, sectores e industrias constituyen una parte residual de este proceso ascendente de selección de acciones.
- Dentro de los límites de inversión predefinidos, el gestor puede hacer inversiones en nombre del subfondo conforme a su criterio.
- Este subfondo puede utilizar derivados, incluidos contratos de divisas a plazo, futuros, opciones y swaps con fines de inversión, así como para gestionar la cartera de forma eficiente.
- El subfondo no podrá invertir más del 10% de su patrimonio en otros fondos de inversión.
- Esta es una clase de acciones de capitalización — no se distribuirá ningún dividendo.
- Los costes de transacción se abonan con cargo a los activos del subfondo.
- El subfondo utiliza un planteamiento de inversión a largo plazo y se sugiere un período de tenencia de al menos 5 años.
- Los inversores pueden reembolsar las acciones del subfondo en cualquier día hábil. Las únicas excepciones son los días en los que Euronext Dublin o la bolsa de Nueva York permanecen cerrados.

Perfil de riesgo y remuneración

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

Menor riesgo Mayor riesgo

Normalmente remuneraciones menores Normalmente remuneraciones mayores

¿Qué indica el perfil de riesgo y remuneración?

El perfil de riesgo y remuneración de la clase de acciones indica la variación que ha sufrido el valor de una inversión en esta clase de acciones. La posición de la clase de acciones en esta escala constituye un reflejo del riesgo inherente de la clase de acciones con arreglo a las condiciones históricas del mercado. No refleja el riesgo inherente en ninguna circunstancia futura ni acontecimientos que difieran de lo experimentado por la clase de acciones en el pasado. Las variaciones que se producen en la alineación de la clase de acciones dentro de los límites que establece la política de inversiones del subfondo también pueden afectar al perfil de riesgo y remuneración de la clase de acciones. La clasificación de riesgo de la clase de acciones puede variar en el futuro teniendo en cuenta esto. Tenga presente que unas mayores ganancias posibles por lo general también implican unas mayores pérdidas posibles. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

¿Por qué le corresponde esta categoría a la clase de acciones?

A la clase de acciones se le otorga una categoría 6 debido a que el subfondo invierte principalmente en renta variable de emisores ubicados en los Estados Unidos o que están principalmente activos en dicho país.

¿Cuáles son los restantes riesgos?

El perfil de riesgo y remuneración constituye un reflejo del riesgo inherente del subfondo con arreglo a las condiciones de mercado y operativas históricas. No refleja el riesgo al que puede verse expuesto el subfondo en caso de que se produzcan acontecimientos futuros extraordinarios distintos a cualquier otro que haya experimentado la clase de acciones en el pasado. Tampoco refleja el riesgo a consecuencia de un fallo operativo u otros riesgos ajenos al control del subfondo y que afectan a las inversiones de este, como los riesgos jurídicos y políticos, un descenso imprevisible de la liquidez o el incumplimiento de las obligaciones de las contrapartes. Además, otros factores que pueden afectar al subfondo son las restricciones a la capacidad de conversión de divisas, las limitaciones a los derechos de propiedad u otros riesgos políticos.

Gastos aplicables a esta clase de acciones

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Hasta 5.0%
Gastos de salida	Hasta 3.0%
Switch Charge	Hasta 3.0 %
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a su inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos de la clase de acciones a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.9 %
Gastos detraídos de la clase de acciones en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

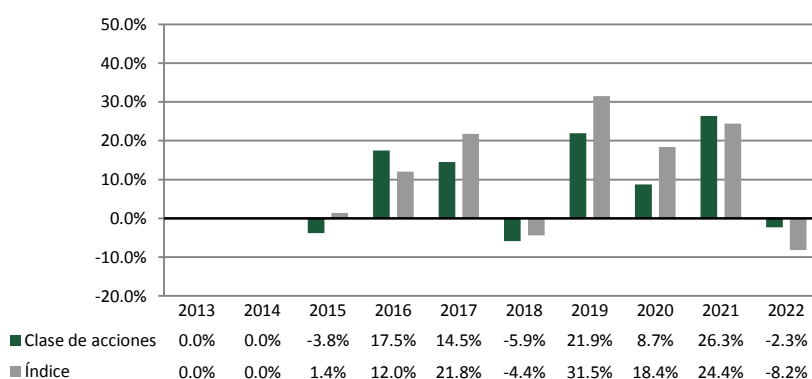
Los gastos que soportan los inversores se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del subfondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de una inversión.

Los gastos de **entrada y salida** indicados constituyen cifras máximas. Puede que en algunos casos el inversor deba pagar menos. Se recomienda que el inversor consulte con su asesor financiero o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al período de doce meses finalizado el 31 diciembre 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. Esto excluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida abonado por la clase de acciones en el momento de la compra o la venta de participaciones en otro instrumento de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre las comisiones, consulte la sección Comisiones y gastos del folleto y el suplemento del subfondo, que están disponibles en www.brandes.com/UCITS.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no garantiza los resultados futuros. El valor de su inversión puede fluctuar. El gráfico de rentabilidad muestra los resultados de la clase de acciones a modo de variación porcentual del valor liquidativo anual en la divisa de la clase de acciones. Los gastos corrientes se incluyen en los resultados de rentabilidad. No se incluyen los gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento del subfondo: 17/7/2003
Moneda base del subfondo: USD

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 16/4/2014
Divisa de la clase de acciones: USD

El 1 de octubre de 2021 el índice pasó de ser el S&P 500 Index a ser el the Russell 1000® Value Index. Los datos de rentabilidad histórica que se indican en el gráfico correspondientes a períodos anuales previos a esta fecha se refieren al anterior índice, el S&P 500.

Información práctica

Depositorio

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional

Pueden obtenerse copias en inglés del folleto y los correspondientes suplementos, los documentos de datos fundamentales para el inversor relativos a otras clases de acciones y el último informe anual y semestral del fondo sin coste alguno a través de Internet en: www.brandes.com/UCITS. Los datos de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora puede consultarse en www.brandes.com/UCITS (o puede obtenerse una copia gratuita en papel previa solicitud).

Cambio de acciones

Esta clase de acciones forma parte de un fondo paraguas. Los inversores pueden solicitar el cambio de algunas o de la totalidad de

sus acciones por acciones de una o varias clases de acciones o de otro u otros subfondos. Para más información, consúltese la sección «Cambio de acciones» del folleto.

Legislación tributaria

El subfondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. En función de su país de residencia, esto podría tener implicaciones en su situación fiscal personal. Para obtener más información, consulte a un asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad

Brandes Investment Funds plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del subfondo.