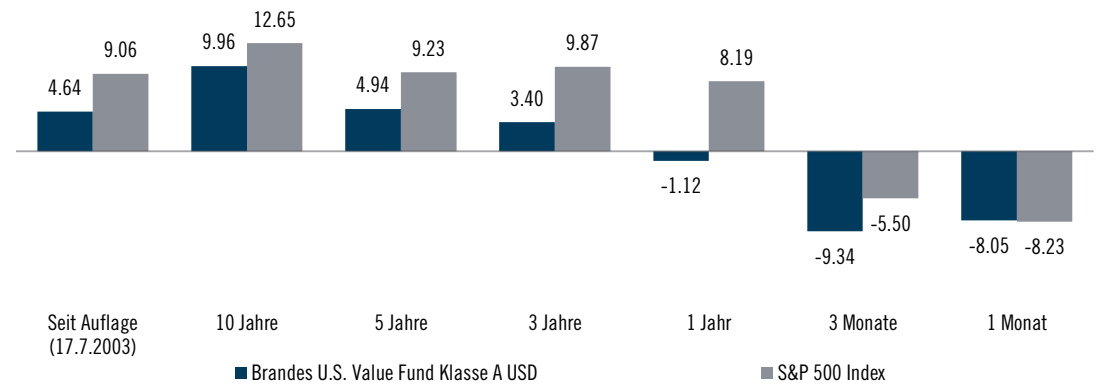


Brandes U.S. Value Fund

Ein Teilfonds der Brandes Investment Funds plc

- **Fondsziel:** Langfristiger Kapitalzuwachs durch Investitionen in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von US-Emittenten, deren Börsenwert zum Zeitpunkt des Erwerbs mehr als 5 Milliarde USD beträgt.
- **Anlageansatz:** Brandes Investment Partners verfolgt als Aktien- und Anleihe-Manager einen Bottom-Up-, wertorientierten Ansatz. In der Strategie, Unternehmensanteile zu einem niedrigeren Kurs als dem wahren Wert, den sie nach Einschätzung der Firma haben, zu kaufen, sieht Brandes das Potenzial, konkurrenzfähige langfristige Erträge zu erzielen.

Wertentwicklung (%)



Quelle: Brandes, S&P. Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Zeiträume von mehr als einem Jahr sind auf Jahresbasis umgerechnet worden. Bei den Wertentwicklungsdaten sind Provisionen und die für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehenden Kosten nicht berücksichtigt. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf Wert, Preis oder Erträge des Produkts auswirken. Eine direkte Anlage in einen Index ist nicht möglich.

Merkmale[†]

Brandes U.S. Value Fund vs. S&P 500 Index

	Fonds	Index
Kurs/Buchwert	1.6x	3.3x
Kurs/Gewinn	12.7x	21.4x
Kurs/Kapitalfluss	8.7x	12.8x
Eigenkapitalverzinsung (%)	2.51	1.98

Quelle: Bloomberg, FactSet, S&P.

	Fonds	Index
Aktive Aktie (%)	83.2	--
Anzahl Positionen	52	--
Durchschn. Marktkapitalisierung (Mrd.)	\$125.7	\$256.7
Cash (%)	9.7	--

Belichtung[†]

Brandes U.S. Value Fund vs. S&P 500 Index

Nach Sektor	Fonds	Index	Übergewicht/Untergewicht
Finanzwesen	26.4	12.2	14.2
Gesundheitswesen	25.0	14.0	11.0
IT	12.7	24.4	-11.7
Kommunikationsdienste	9.1	10.7	-1.6
Industrie	5.9	8.9	-3.0
Energie	3.5	3.6	-0.1
Nicht-Basiskonsum...	3.1	9.9	-6.8
Basiskonsumgüter	2.5	7.2	-4.7
Immobilien	1.2	3.1	-1.9
Roh-, Hilfs- & Betrieb...	1.0	2.5	-1.5
Versorgungsbetriebe	--	3.5	-3.5

-20% -10% 0% 10% 20%

Nach Industrie (Top 10)	Fonds	Index
Banken	14.8	5.0
Gesundheitswesen: Einrichtungen & Dienste	14.4	2.7
Pharmazeutika	7.8	4.6
Medien	6.6	1.4
Kapitalmärkte	6.2	2.7
IT-Dienste	4.6	5.6
Versicherungen	4.1	2.3
Gebrauchsgüter	3.1	0.4
Software	3.0	7.9
Biotechnologie	2.8	2.1

Quelle: Brandes, S&P. Änderungen der Allokationen sind jederzeit vorbehalten.

[†]Daten zum 29.2.2020

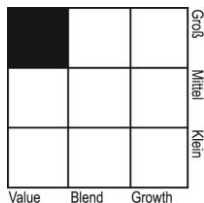
NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



FONDSDATEN

Nettovermögen Insgesamt (Mio.)	\$120.1
Rechtliche Struktur	OGAW
Verwaltungs- gesellschaft	Brandes Investment Partners (Europe) Limited
Handelsfrequenz	Täglich
Orderannahme- schluss	16.00 Uhr New Yorker Zeit
Registriert	AT, CH, DE, ES, FR, IE, LUX, NL, UK
Verwaltungs- gebühr	0.70%

MORNINGSTAR STYLE BOX™



An der Morningstar Style Box™ lässt sich die Anlagestrategie eines Fonds ablesen, da sie dessen Anlagestil und Marktkapitalisierung auf der Grundlage der Portfoliobestände des Fonds veranschaulicht.

TOP 10 POSITIONEN (%)[†]

Emittent	%
McKesson Corporation	3.29
Comcast Corp CL A	3.21
LABORATORY CP AMER HLDGS	3.16
Citigroup Inc.	3.15
Merck & Co.	3.10
Pfizer Inc.	2.72
Bank of America Corp.	2.64
Alphabet Inc	2.49
Wells Fargo & Company	2.46
Omnicom Group Inc	2.43
Top 10 als % des Fonds	28.65

Bestände sind jederzeit Änderungen unterworfen und sollten nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf bestimmter Wertpapiere verstanden werden. Aktuelle und künftige Fondsbestände unterliegen Risiken.



Wertentwicklung (%)

	NAV								Seit Auflage		Auflagedatum
		1 Monat	3 Monate	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Fonds	Index	
Klasse I USD	\$ 14.39	-7.99	-9.15	-10.79	-0.35	4.12	5.67	--	6.39	10.40	16.4.2014
Klasse A USD	\$ 21.25	-8.05	-9.34	-10.90	-1.12	3.40	4.94	9.96	4.64	9.06	17.7.2003
S&P 500 Index USD		-8.23	-5.50	-8.27	8.19	9.87	9.23	12.65			
Klasse I EUR	€ 29.03	-7.58	-9.37	-9.37	2.62	2.55	5.72	--	12.62	15.33	16.3.2011
Klasse A EUR	€ 21.14	-7.60	-9.50	-9.46	1.88	1.81	5.04	12.18	4.60	9.18	17.7.2003
S&P 500 Index EUR		-7.42	-5.14	-6.26	12.16	8.66	9.69	15.12			
Klasse A GBP	£21.98	-5.30	-8.61	-7.96	2.19	2.35	8.98	11.85	5.60	12.37	21.9.2005
S&P 500 Index GBP		-5.82	-4.74	-5.35	13.92	9.77	14.82	16.14			

Teilen Sie Klassendetails

Anteilkategorie	ISIN	CUSIP	Sedol	Bloomberg	Valoren	WKN	Auflagedatum	Gesamtkostenquote % ¹	Morningstar Rating™ Gesamt ²
Klasse I USD	IE0031575495	G1309T170	3157549	BRUSIUS	1555606	260206	16.4.2014	0.99	★★★★
Klasse I EUR	IE0031575503	G1309T204	3157550	BRUSEIA	1555610	260207	16.3.2011	0.96	★★★★
Klasse I GBP	IE0031575610	G1309T188	3157561	BRUSIGP	1555612	260220			
Klasse I1 USD	IE00BYWTYP50	G1309T741	BYWTYP5	BRNUI1U	37873322	A2DU24			
Klasse I1 GBP	IE00B1SHJN59	G1309T337	3021846	BRUSI1G	2960112	A0MNB			
Klasse A USD	IE0031575164	G1309T196	3157516	BRAUSAD	1555611	260201	17.7.2003	1.70	★★★★
Klasse A EUR	IE0031575271	G1309T212	3157527	BRANUSA	1555614	260202	17.7.2003	1.64	★★★★
Klasse A GBP	IE0031575388	G1309T279	3157538	BRUSEAG	1555615	260204	21.9.2005	1.72	★★★★
Klasse A1 USD	IE00BYWTYN37	G1309T691	BYWTYN3	BRNUA1U	37873322	A2DU24			
Klasse A1 GBP	IE00B1SHJR97	G1309T345	B1SHJR9	BRUSA1G	2960123	A0MNC			
Klasse S USD	IE00BYWGLJ90	G1309T840	BYWGLJ9	BRANUSS	45421318	A2N879			
Klasse S EUR	IE00BYWGLK06	G1309T857	BYWGLK0	BRANEUS	45421345	A2N88A			
Klasse S GBP	IE00BYWGLL13	G1309T808	BYWGLL1	BRANGBS	45422367	A2N88B			

¹Auf Grundlage der tatsächlichen Ausgaben über den abschließenden Zeitraum von zwölf Monaten zum 29.2.2020. ²Von 439 U.S. Large-Cap Value Equity Fonds zum 29.2.2020. Anteile der Klasse I werden in der Regel nur institutionellen Anlegern angeboten, wie vom Verwaltungsrat des Fonds nach freiem Ermessen bestimmt. Der Mindestzeichnungsbetrag für Anteile der Klasse I beträgt 1 Mio. USD bzw. den entsprechenden Gegenwert in anderen Währungen, ausgenommen Anteile der Klasse I, deren Währung auf GBP lautet, für die der Mindestzeichnungsbetrag 10.000 GBP beträgt. Anteile der Klasse A werden ausschließlich über bestellte Vertriebsgesellschaften angeboten. Der Mindestzeichnungsbetrag für Anteile der Klasse A beträgt 10.000 USD bzw. den entsprechenden Gegenwert in anderen Währungen; davon ausgenommen sind Anteile der Klasse A1, für die ein Mindestzeichnungsbetrag von 100.000 USD bzw. der entsprechende Gegenwert in anderen Währungen gilt. Eine Vertriebsgebühr von bis zu 1% des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteile der Klasse A ist aus dem Vermögen der Anteilsklasse an die Vertriebsgesellschaft zahlbar. Anteile der Klasse I1 und A1 sind ausschüttende Anteile. Die Ausschüttung erfolgt am Ausschüttungstichtag, dem letzten Geschäftstag des Kalenderjahrs. Anteile der Klasse S können Finanzintermediären/Vertriebsgesellschaften, Portfoliomanager oder Plattformen, denen es gemäß aufsichtsrechtlichen Vorschriften oder Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden nicht gestattet ist, Zahlungen Dritter (Vertriebsgebühr (Provision) oder Rückvergütung) anzunehmen und zu behalten, sowie institutionellen Anlegern (für Anleger in der Europäischen Union bedeutet dies „geeignete Gegenparteien“ gemäß der Definition in MiFID II), die für eigene Rechnung anlegen, angeboten werden. Der Mindestzeichnungsbetrag für Anteile der Klasse S beträgt 10.000 USD bzw. den entsprechenden Gegenwert in anderen Währungen.

Quelle: Brandes, Morningstar, S&P. Der S&P 500 Index mit Bruttodividenden misst die Aktien-Performance von 500 der größten Unternehmen in führenden Branchen der US-Wirtschaft. ©2020 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder deren Inhaltsanbietern, (2) dürfen weder kopiert noch verteilt werden und (3) unterliegen keiner Gewährleistung bezüglich ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch deren Inhaltsanbieter haften für aus der Verwendung dieser Informationen entstehenden Verlust oder Schaden. Die bisherige Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Näheres zu Morningstar Rating, einschließlich Methodologie, findet sich auf: https://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf.

Dieser Bericht wird vom Anlageverwalter lediglich zu Marketingzwecken erstellt und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen an der Brandes Investment Funds plc - („Gesellschaft“) dar. Weitere Angaben zu den mit dem Fonds verbundenen Risiken entnehmen Sie bitte dem Teil „Risikofaktoren“ im Hauptteil des Prospekts und im Fondsnachtrag. Umfassende Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Informationen für Anleger („KIID“), dem Prospekt, der Satzung und dem jüngsten Jahresabschluss der Gesellschaft (zusammen die „Fondsunterlagen“) enthalten. Wir empfehlen Ihnen, die Fondsunterlagen vor jeder Zeichnung sorgfältig zu lesen. Die Informationen in diesem Material sollten nicht als Anlageberatung im Sinne der Richtlinie MiFID II angesehen werden. Erträge können entsprechend der Marktlage und der steuerlichen Regelungen schwanken. Die Anlage in den in diesem Bericht beschriebenen Fonds kann mit einem erheblichen Risiko verbunden sein und setzt Ihr Kapital einem Risiko aus. Der Preis und der Wert von Anlagen können sowohl fallen als auch steigen. Ihre Anlage kann einer Rücknahmegebühr unterliegen. Sie erhalten den von Ihnen ursprünglich investierten Kapitalbetrag gegebenenfalls nicht zurück und können Ihre gesamte Anlage verlieren. Die erörterten Strategien unterliegen jederzeit Änderungen durch den Anlageverwalter, die dieser nach seinem Ermessen aufgrund von Marktbedingungen oder Anlagemöglichkeiten vornehmen kann.

Die Fondsunterlagen sind kostenlos vom Verwalter des Fonds, Ihrem Finanzberater oder der jeweiligen Niederlassung der Zahlstelle bzw. der Vertreterin im jeweiligen Land erhältlich. Österreich: Unicredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A1010 Vienna, Österreich. Frankreich: Société Générale, 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich. Deutschland: GerFIS - German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), Zum Eichhagen 4, 21382 Brieltingen, Deutschland. Luxemburg: Société Générale Bank & Trust Luxembourg, 11 Avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg. Spanien: Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, la Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas, Madrid, Spanien. Schweiz: Vertreterin und Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Schweiz. Vereinigtes Königreich: Duff & Phelps, Ltd., 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, London, England SE1 9SG. Alle offiziellen Unterlagen sind außerdem abrufbar unter www.brandes.com/ucits; aktuelle Angaben zum Nettoinventarwert der jeweiligen Anteile finden Sie unter www.fundinfo.com. Dieser Bericht darf in einem Land nur verwendet werden, wenn dies unter Einhaltung aller dort geltenden gesetzlichen Bestimmungen erfolgt. Der Fonds wird „US-Personen“ (wie in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 definiert) nicht angeboten oder verkauft. Dieser Bericht ist professionellen Anlegern (wie in der Europäischen Richtlinie 2004/39/EG vom 21. April 2004 (MiFID) definiert) vorbehalten und ist nicht zur Verteilung an Retail-Kunden bestimmt. Brandes Investment Partners (Europe) Limited wird von der irischen Zentralbank reguliert und ist in Irland an der unten stehenden Adresse eingetragen. Registrierungsnummer 510203.