

# Brandes European Value Fund

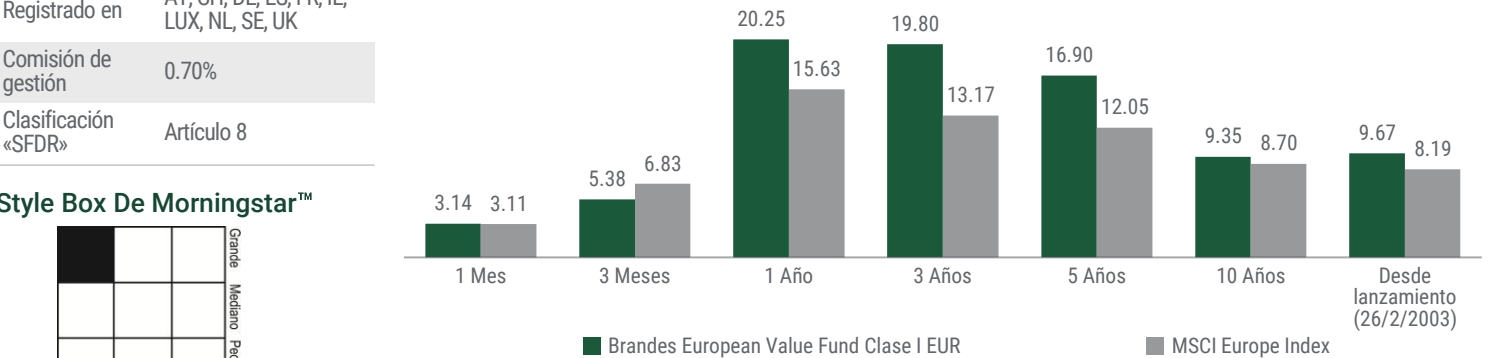
Un subfondo de Brandes Investment Funds plc

## Información del fondo

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Activos netos totales (mil.) | €1,137.8                                     |
| Estructura legal             | OICVM  |
| Sociedad gestora             | Brandes Investment Partners (Europe) Limited |
| Frecuencia de negociación    | Diaria                                       |
| Hora límite de negociación   | 16:00 horario de Nueva York                  |
| Registrado en                | AT, CH, DE, ES, FR, IE, LUX, NL, SE, UK      |
| Comisión de gestión          | 0.70%  |
| Clasificación «SFDR»         | Artículo 8                                   |

- **Objetivo del fondo:** apreciación del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en renta variable y en valores vinculados a esta de emisores que desarrollen su actividad sobre todo en Europa.
- **Enfoque de Inversión:** Brandes Investment Partners es un gestor global de renta variable y renta fija, ascendente y orientado al valor. Brandes cree que su estrategia de adquirir empresas por un precio reducido con respecto a lo que la firma considera su valor real puede producir resultados competitivos a largo plazo.

## Rentabilidad (%)



Fuente: Brandes, MSCI. Es posible que el rendimiento anterior no constituya una indicación fiable del futuro. Los períodos superiores a un año se han anualizado. Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes en que se hubiera incurrido al emitir y amortizar unidades. Las modificaciones de los tipos de cambio pueden tener un efecto adverso sobre el precio o la renta del producto. No es posible invertir directamente en un índice. No es posible invertir directamente en un índice.

## Características†

Brandes European Value Fund vs. MSCI Europe Index

|                       | Fondo | Índice |                                       | Fondo | Índice |
|-----------------------|-------|--------|---------------------------------------|-------|--------|
| Precio/Valor contable | 1.5x  | 2.4x   | Active Share (%)                      | 86.0  | --     |
| Precio/Beneficios     | 17.9x | 17.5x  | Número De Participaciones             | 68    | --     |
| Precio/Flujo de caja  | 7.0x  | 11.1x  | Cap. Media del mercado (mil millones) | €34.3 | €112.2 |
| Dividend Yield (%)    | 3.58  | 2.82   | Efectivo (%)                          | 3.8   | --     |

Fuente: Bloomberg, FactSet, MSCI. La rentabilidad por dividendo es la de los valores en cartera y no refleja la rentabilidad distribuida a los partícipes.

## Exposición†

Brandes European Value Fund vs. MSCI Europe Index

| Por Sector         | Fondo | Índice | Sobreponderación / Subponderación | Por País (10 Principales) | Fondo | Índice | Sobreponderación / Subponderación |
|--------------------|-------|--------|-----------------------------------|---------------------------|-------|--------|-----------------------------------|
| Industrial         | 16.8  | 19.4   |                                   | Reino Unido               | 25.2  | 22.5   |                                   |
| Consumo Básico     | 15.5  | 8.9    |                                   | Francia                   | 22.5  | 15.6   |                                   |
| Salud              | 14.8  | 14.0   |                                   | Alemania                  | 14.0  | 14.2   |                                   |
| Consumo No Básico  | 11.9  | 7.1    |                                   | Suiza                     | 11.0  | 14.2   |                                   |
| Finanzas           | 11.1  | 24.4   |                                   | Países Bajos              | 7.4   | 8.2    |                                   |
| Ser. Com.          | 9.0   | 3.4    |                                   | España                    | 3.5   | 5.9    |                                   |
| Tecnología         | 8.6   | 7.8    |                                   | Estados Unidos            | 3.2   | --     |                                   |
| Energía            | 3.7   | 4.2    |                                   | Austria                   | 1.8   | 0.4    |                                   |
| Servicios Públicos | 2.6   | 4.8    |                                   | Suecia                    | 1.7   | 5.7    |                                   |
| Materiales         | 2.4   | 5.3    |                                   | Eslovenia                 | 1.6   | --     |                                   |
| Bienes Inmuebles   | --    | 0.7    |                                   |                           |       |        |                                   |

Rentabilidad (%)

|                       | VAN      | 1 Mes | 3 Meses | EHF  | 1 Año | 3 Años | 5 Años | 10 Años | Desde lanzamiento |        | Fecha De Lanzamiento |
|-----------------------|----------|-------|---------|------|-------|--------|--------|---------|-------------------|--------|----------------------|
|                       |          |       |         |      |       |        |        |         | Fondo             | Índice |                      |
| Clase I EUR           | € 83.09  | 3.14  | 5.38    | 3.14 | 20.25 | 19.80  | 16.90  | 9.35    | 9.67              | 8.19   | 26/2/2003            |
| Clase I1 EUR          | € 20.50  | 3.11  | 5.34    | 3.11 | 20.23 | 19.81  | 16.90  | --      | 10.18             | 9.56   | 14/6/2016            |
| Clase B EUR           | € 17.49  | 3.06  | 5.17    | 3.06 | 19.22 | 18.77  | --     | --      | 12.66             | 9.80   | 24/5/2021            |
| Clase A EUR           | € 53.85  | 3.06  | 5.16    | 3.06 | 19.24 | 18.80  | 15.94  | 8.59    | 7.75              | 7.58   | 17/7/2003            |
| Clase A1 EUR          | € 18.95  | 3.05  | 5.13    | 3.05 | 19.24 | 18.83  | 16.01  | 8.92    | 8.26              | 7.96   | 5/10/2015            |
| Clase R EUR           | € 18.37  | 3.14  | 5.39    | 3.14 | 20.22 | 19.78  | --     | --      | 13.72             | 9.76   | 10/5/2021            |
| MSCI Europe Index EUR |          | 3.11  | 6.83    | 3.11 | 15.63 | 13.17  | 12.05  | 8.70    |                   |        |                      |
| Clase I USD           | \$ 71.38 | 4.04  | 8.36    | 4.04 | 37.43 | 23.33  | 16.38  | 10.35   | 8.90              | 7.94   | 14/1/2003            |
| Clase I1 USD          | \$ 10.97 | 4.08  | 8.38    | 4.08 | --    | --     | --     | --      | 10.12             | 12.90  | 5/9/2025             |
| Clase A USD           | \$ 61.57 | 3.97  | 8.15    | 3.97 | 36.28 | 22.29  | 15.38  | 9.55    | 8.84              | 8.51   | 12/2/2003            |
| Clase A1 USD          | \$ 16.47 | 4.02  | 8.18    | 4.02 | 36.26 | 22.25  | --     | --      | 13.01             | 9.46   | 7/7/2021             |
| MSCI Europe Index USD |          | 4.45  | 10.11   | 4.45 | 32.32 | 16.66  | 11.58  | 9.73    |                   |        |                      |
| Clase I GBP           | £64.32   | 2.49  | 4.04    | 2.49 | 24.53 | 19.11  | 16.28  | 10.58   | 8.81              | 8.21   | 13/1/2004            |
| Clase I1 GBP          | £21.35   | 2.50  | 4.06    | 2.50 | 24.55 | 19.11  | 16.41  | --      | 10.55             | 10.20  | 10/6/2016            |
| Clase A GBP           | £43.88   | 2.40  | 3.78    | 2.40 | 23.29 | 17.94  | 15.25  | 9.97    | 7.54              | 7.52   | 27/9/2005            |
| MSCI Europe Index GBP |          | 2.38  | 5.43    | 2.38 | 19.81 | 12.51  | 11.59  | 10.10   |                   |        |                      |

Datos de clase de acciones

| Clase de acción | ISIN          | CUSIP     | Sedol    | Bloomberg | Valoren   | WKN    | Fecha De Lanzamiento | Ratio de gastos totales (TER) % | Global Rating Morningstar <sup>™2</sup> |
|-----------------|---------------|-----------|----------|-----------|-----------|--------|----------------------|---------------------------------|---|
| Clase I USD     | IE0031574860  | G1309T162 | 3250460  | BRANEEI   | 1555180   | 260193 | 14/1/2003            | 0.85                            | ★★★★★                                   |
| Clase I EUR     | IE0031574977  | G1309T246 | 3270286  | BRANEUI   | 1555573   | 260196 | 26/2/2003            | 0.85                            | ★★★★★                                   |
| Clase I GBP     | IE0031575057  | G1309T261 | 3157505  | BRANGBP   | 1555581   | 260199 | 13/1/2004            | 0.84                            | ★★★★★                                   |
| Clase I1 USD    | IE00BYWTYT98  | G1309T709 | BYWTYT9  | BRNEI1U   | 37873322  | A2DU24 | 5/9/2025             | 0.83                            |   |
| Clase I1 EUR    | IE00BYXWTT24  | G1309T568 | BYXWTT2  | BRAEI1E   | 29416456  | A14Y7Q | 14/6/2016            | 0.87                            | ★★★★★                                   |
| Clase I1 GBP    | IE00BYXWTN61  | G1309T519 | BYXWTN6  | BRAEI1G   | 29416460  | A14Y7R | 10/6/2016            | 0.84                            | ★★★★★                                   |
| Clase A USD     | IE0031574530  | G1309T238 | 3261848  | BRANEEA   | 1555585   | 260189 | 12/2/2003            | 1.67                            | ★★★★★                                   |
| Clase A EUR     | IE0031574647  | G1309T253 | 3336735  | BRAEEEA   | 1555587   | 260191 | 17/7/2003            | 1.71                            | ★★★★★                                   |
| Clase A GBP     | IE0031574753  | G1309T220 | B0X6WH5  | BRAEEAG   | 1555590   | 260192 | 27/9/2005            | 1.83                            | ★★★★★                                   |
| Clase A1 USD    | IE00BYWWTYS81 | G1309T733 | BYWWTYS8 | BRNEA1U   | 37873322  | A2DU24 | 7/7/2021             | 1.73                            |   |
| Clase A1 EUR    | IE00BYXWTQ92  | G1309T535 | BYXWTQ9  | BRAEA1E   | 29417347  | A14Y7T | 5/10/2015            | 1.71                            | ★★★★★                                   |
| Clase A1 GBP    | IE00BYXWTR00  | G1309T543 | BYXWTR0  | BRAEA1G   | 29417352  | A14Y7U |                      |                                 |   |
| Clase B EUR     | IE00BNKDZV56  | G1309W132 | BNKDZV5  | BRAEBEU   | 111313539 | A3CNL4 | 24/5/2021            | 1.70                            |   |
| Clase R EUR     | IE00BNKDZW63  | G1309W124 | BNKDZW6  | BRAEREU   | 111313367 | A3CNL5 | 10/5/2021            | 0.90                            |   |

El rendimiento se muestra neto de las comisiones del fondo y de la clase de acciones.

<sup>1</sup>Basado en los gastos reales durante el último periodo de doce meses finalizado el 31/1/2026. <sup>2</sup>De 274 Europe Large-Cap Value Equity Fondos a fecha 31/1/2026. Por lo general, las acciones de la clase I solo se ofrecen a inversores institucionales, según determinen los directores del fondo a su entera discreción. La suscripción inicial mínima aplicable a las acciones de la clase I es de 1 000 000 USD o su equivalente en otra divisa, excepto en el caso de acciones de la clase I con divisa denominada en GBP, para las que la suscripción inicial mínima es de 10 000 GBP. Solo pueden ofrecer acciones de la clase A distribuidores autorizados. La suscripción mínima inicial aplicable a la Clase A es de 10.000USD o su equivalente en otra divisa. Se deberá abonar una tasa de distribución de hasta el 1 % del valor liquidativo neto de las acciones relevantes de la clase A a partir de los activos de clase de acciones a los distribuidores. La suscripción mínima inicial aplicable a la Clase A es de 10.000USD o su equivalente en otra divisa. Las clases I1 y A1 son clases de acciones de reparto. Los dividendos se abonan anualmente y la fecha de cierre es el último día hábil del año natural. La clase B estará disponible para (i) inversores minoristas que suscriban participaciones a través de ciertos distribuidores, plataformas y otros intermediarios financieros, (ii) estructuras que suscriban la Clase B directamente o en nombre de un inversor final; y (iii) otros inversores aprobados por la sociedad gestora. Una parte de la comisión de gestión aplicada sobre la Clase B puede ser pagada a distribuidores, plataformas y otros intermediarios financieros a cambio de ciertos servicios administrativos prestados a sus clientes y/ o comisiones de mantenimiento (donde esté legalmente permitido). El importe mínimo de inversión de aplicación en la Clase B es de 1.000€ o su equivalente en otra divisa. La Clase R puede ser ofrecida a intermediarios/ distribuidores financieros, gestores o plataformas que, de acuerdo con requerimientos legales o basados en acuerdos de comisiones con sus clientes, no tienen permitido aceptar o recibir rebajas de comisiones; así como inversores institucionales (para inversores en la Unión Europea, toma el sentido de “Contrapartes Elegibles” definido bajo MiFID II) que inviertan por cuenta propia. El importe mínimo de inversión aplicable a la Clase R es de 10.000USD o su equivalente en otra divisa.

Fuente: Brandes, Morningstar, MSCI. MSCI no ha aprobado, revisado ni producido este informe, no realiza afirmaciones ni emite garantías o afirmaciones implícitas y rechaza toda responsabilidad por cualquier dato del mismo. No está usted autorizado a redistribuir los datos de MSCI ni a utilizarlos como base para otros índices o productos de inversión. El MSCI Europe Index con dividendos netos capta la representación de capitalización grande y mediana de los países europeos con mercados desarrollados. ©2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información incluida en el presente documento: (1) pertenece a Morningstar o a sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir, y (3) no ofrece precisión, integridad ni puntualidad garantizadas. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los perjuicios o pérdidas derivadas del uso de la presente información. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. Para obtener información más detallada acerca de Morningstar Rating, incluidos sus métodos, visite [global.morningstar.com/managerdisclosures](https://global.morningstar.com/managerdisclosures). Para obtener información más detallada acerca de Morningstar Analyst Rating, incluidos sus métodos, visite [global.morningstar.com/managerdisclosures/](https://global.morningstar.com/managerdisclosures/).

***El fondo promueve características medioambientales y/ o sociales, y está incluido en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero («SFDR»).***

Información adicional para inversores franceses: Los inversores deben tener en cuenta que, en relación con las expectativas de la «Autorité des Marchés Financiers», este UCITS presenta una comunicación desproporcionada sobre la consideración de criterios no financieros en su política de inversiones.

El gestor de inversiones elabora este informe con fines exclusivamente de marketing, el cual no constituye una oferta ni una solicitud de suscribir participaciones de Brandes Investment Funds plc (la «empresa»). Para obtener más información sobre los riesgos asociados al fondo, consulte el apartado «Factores de riesgo» en el cuerpo principal del folleto y en el anexo sobre el fondo al folleto. Encontrará todos los datos relativos al fondo en los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros («PRIIPs KIID», por sus siglas en inglés) o, para inversores en el Reino Unido, el documento de datos fundamentales para el inversor («UCITS KIID», por sus siglas en inglés), el folleto, los estatutos y los informes financieros más recientes publicados por la empresa (de forma colectiva, los «documentos del fondo»). Antes de cualquier suscripción, es recomendable leer atentamente los documentos del fondo. La información presentada en este material no debe ser considerada como un consejo de inversión en el sentido de la directiva MiFID II. Los ingresos pueden fluctuar según las condiciones del mercado y las disposiciones fiscales. Las inversiones en el fondo que se describen en el presente informe conllevan un nivel de riesgo considerable y ponen en peligro su capital. El precio y el valor de las inversiones puede tanto ascender como descender. Su inversión puede someterse a una comisión de reembolso. Es posible que no recupere el importe invertido originalmente y que pierda toda su inversión. El gestor de inversiones puede modificar las estrategias abordadas en cualquier momento según su criterio en virtud de las condiciones u oportunidades del mercado.

Este documento es un anuncio con fines de marketing. Antes de suscribir, lea el Folleto y el DFI.

El Russell 1000 Value Index con dividendos netos mide la rentabilidad del segmento de gran capitalización del universo de acciones de EE. UU. Los valores se clasifican como de crecimiento o de valor en función de sus ratios relativos de valor en libros a precio, crecimiento histórico de las ventas y el crecimiento esperado de los beneficios.

Los documentos del fondo se pueden solicitar de forma gratuita al administrador del fondo, al representante financiero pertinente o al despacho del agente o representante de pagos de la jurisdicción que corresponda. Austria, Francia, Alemania, Luxemburgo, Países Bajos, Suecia and Reino Unido: FE Fundinfo (Luxemburgo) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburgo, España: Allfunds Bank, S.A., Estafeta 6, la Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas, Madrid, España. Suiza: Representante y agente de pagos: BNP Paribas Securities Services, París, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. No todas las clases de acciones están disponibles en cada una de las jurisdicciones mencionadas anteriormente.

Brandes Investment Partners (Europe) Limited está regulado por el Banco Central de Irlanda y registrado en Irlanda con el siguiente domicilio social. Número de registro 510203.