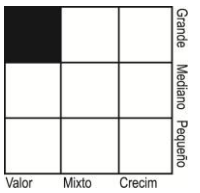
Brandes European Value Fund

Un subfondo de Brandes Investment Funds plc

Información del fondo

Activos netos totales (mil.)	€1,277.0
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

Style Box De Morningstar™



El Morningstar Style Box™ describe la estrategia de inversión de un fondo mostrando su estilo de inversión y su capitalización de mercado basándose en la cartera de valores de este.

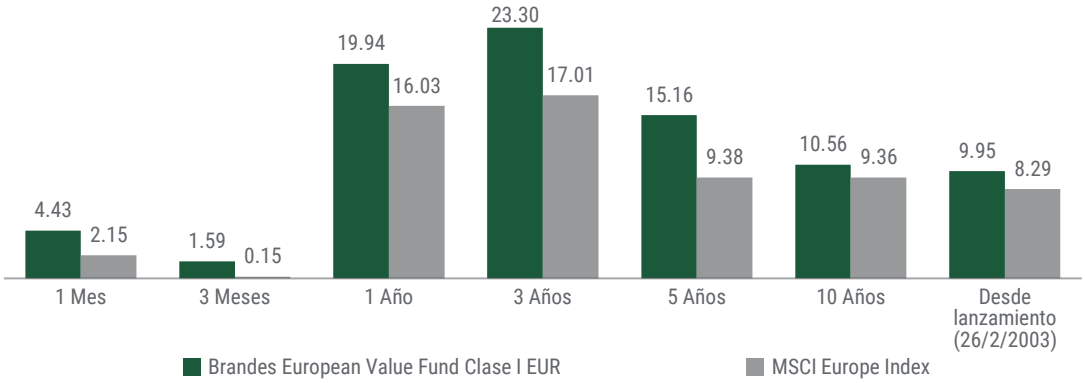
10 Participaciones Principales (%)†

Emisor	%
SAP SE	3.94
Sanofi SA	3.28
Heineken Holding NV	2.92
Swatch Group AG	2.59
Nova Ljubljanska Banka dd	2.34
Capgemini SE	2.34
Diageo PLC	2.31
National Grid Plc	2.26
Pernod Ricard SA	2.21
Henkel AG & Co KGaA	2.20
10 Principales En % Del Fondo	**26.39**

Las participaciones están sujetas a cambios en todo momento y no deben considerarse recomendaciones para comprar o vender valores concretos. Las participaciones actuales y futuras del fondo son objeto de riesgo.

- **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
Precio/Valor contable	1.5x	2.5x
Precio/Beneficios	15.9x	16.8x
Precio/Flujo de caja	7.5x	11.0x
Dividend Yield (%)	3.43	2.86

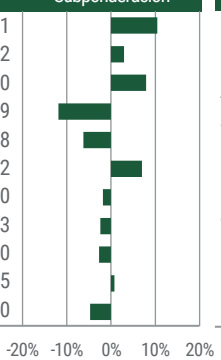
	Fondo	Índice
Active Share (%)	87.0	--
Número De Participaciones	69	376
Cap. Media del mercado (mil millones)	€41.8	€125.7
Efectivo (%)	0.8	--

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

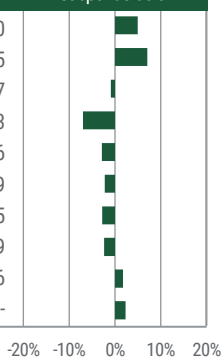
Exposición†

Brandes European Value Fund vs. MSCI Europe Index

Por Sector	Fondo	Índice
Consumo Básico	19.5	9.1
Salud	17.1	14.2
Consumo No Básico	13.9	6.0
Finanzas	12.1	23.9
Industrial	11.6	17.8
Ser. Com.	10.2	3.2
Tecnología	7.1	9.0
Materiales	2.9	5.3
Servicios Públicos	2.3	5.0
Bienes Inmuebles	1.3	0.5
Energía	1.2	6.0



Por País (10 Principales)	Fondo	Índice
Reino Unido	27.9	23.0
Francia	21.6	14.5
Alemania	12.8	13.7
Suiza	8.3	15.3
Países Bajos	5.7	8.6
España	3.6	5.9
Suecia	2.7	5.5
Italia	2.5	4.9
Irlanda	2.4	0.6
Eslovenia	2.3	--



Fuente: Brandes, MSCI. Las asignaciones pueden ser objeto de cambio en cualquier momento.

†Datos a fecha 31/10/2026

BRANDES
INVESTMENT FUNDS PLC

Rentabilidad (%)

									Desde lanzamiento		
	VAN	1 Mes	3 Meses	EHF	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Fondo	Índice	Fecha De Lanzamiento
Clase I EUR	€ 94.57	4.43	1.59	17.39	19.94	23.30	15.16	10.56	9.95	8.29	26/2/2003
Clase I1 EUR	€ 23.34	4.43	1.61	17.40	19.93	23.30	15.15	10.65	10.79	9.71	14/6/2016
Clase B EUR	€ 19.78	4.32	1.38	16.56	18.94	22.27	14.21	--	13.36	10.06	24/5/2021
Clase A EUR	€ 60.91	4.35	1.38	16.57	18.94	22.26	14.19	9.78	8.07	7.71	17/7/2003
Clase A1 EUR	€ 21.43	4.33	1.37	16.54	18.89	22.24	14.23	10.10	8.88	8.21	5/10/2015
Clase R EUR	€ 20.90	4.40	1.55	17.35	19.91	23.26	15.14	--	14.41	10.02	10/5/2021
MSCI Europe Index EUR		2.15	0.15	11.99	16.03	17.01	9.38	9.36			
Clase I USD	$ 76.54	2.97	-1.62	11.56	16.20	25.56	14.40	10.75	8.93	7.76	14/1/2003
Clase I1 USD	$ 11.76	2.98	-1.59	11.58	16.19	--	--	--	15.47	12.97	5/9/2025
Clase A USD	$ 65.61	2.90	-1.83	10.79	15.25	24.49	13.40	9.94	8.84	8.32	12/2/2003
Clase A1 USD	$ 17.55	2.93	-1.79	10.84	15.28	24.47	13.39	--	12.42	8.46	7/7/2021
MSCI Europe Index USD		0.39	-2.83	6.45	12.22	19.15	8.60	9.56			
Clase I GBP	£70.47	1.94	-1.00	12.28	13.99	21.55	14.78	9.54	8.94	8.13	13/1/2004
Clase I1 GBP	£23.39	1.92	-1.02	12.29	14.00	21.55	14.89	9.67	10.72	9.89	10/6/2016
Clase A GBP	£47.73	1.86	-1.24	11.39	12.89	20.37	13.74	8.85	7.69	7.47	27/9/2005
MSCI Europe Index GBP		-0.45	-2.38	6.88	10.06	15.29	9.09	8.55			

Datos de clase de acciones

Clase de acción	ISIN	CUSIP	Sedol	Bloomberg	Valoren	WKN	Fecha De Lanzamiento	Ratio de gastos totales (TER) %[1]	Global Rating Morningstar™[2]
Clase I USD	IE0031574860	G1309T162	3250460	BRANEEI	1555180	260193	14/1/2003	0.86	★★★★
Clase I EUR	IE0031574977	G1309T246	3270286	BRANEUI	1555573	260196	26/2/2003	0.86	★★★★
Clase I GBP	IE0031575057	G1309T261	3157505	BRANGBP	1555581	260199	13/1/2004	0.82	★★★★
Clase I1 USD	IE00BYWTYT98	G1309T709	BYWTYT9	BRNEI1U	37873322	A2DU24	5/9/2025	0.91	
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	0.83	★★★★
Clase A USD	IE0031574530	G1309T238	3261848	BRANEEA	1555585	260189	12/2/2003	1.69	★★★★
Clase A EUR	IE0031574647	G1309T253	3336735	BRAEEEA	1555587	260191	17/7/2003	1.70	★★★★
Clase A GBP	IE0031574753	G1309T220	B0X6WH5	BRAEEAG	1555590	260192	27/9/2005	1.83	★★★★
Clase A1 USD	IE00BYWTYS81	G1309T733	BYWTYS8	BRNEA1U	37873322	A2DU24	7/7/2021	1.72	
Clase A1 EUR	IE00BYXWTQ92	G1309T535	BYXWTQ9	BRAEA1E	29417347	A14Y7T	5/10/2015	1.70	★★★★
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	0.89	

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

[1]Basado en los gastos reales durante el último periodo de doce meses finalizado el 31/10/2026. [2]De 262 Europe Large-Cap Value Equity Fondos a fecha 31/10/2026. 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 subscripción 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 subscripción 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. Para obtener información más detallada acerca de Morningstar Analyst Rating, incluidos sus métodos, visite global.morningstar.com/managerdisclosures/.

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.

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.

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 juridicciones 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.