

Brandes U.S. Value Fund

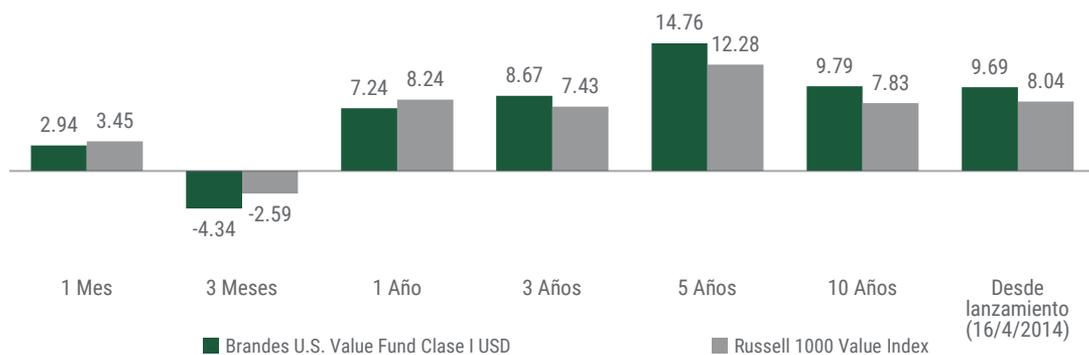
Un subfondo de Brandes Investment Funds plc

información Del Fondo

| | |
|------------------------------|--|
| Activos netos totales (mil.) | \$1,603.0 |
| 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, UK |
| Comisión De Gestión | 0.70% |
| Clasificación «SFDR» | Artículo 8 |

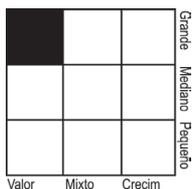
- **Objetivo del fondo:** Apreciación de capital a largo plazo invirtiendo en valores y valores de renta variable de emisores estadounidenses cuyas capitalizaciones de mercado de acciones superan los 5000 millones de dólares en el momento de la compra.
- **Enfoque de Inversión:** Brandes Investment Partners 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, Russell. 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.

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 | % |
|--------------------------------|------|
| Corteva Inc | 2.93 |
| The Cigna Group | 2.83 |
| Chevron Corp | 2.74 |
| Amdocs Ltd | 2.72 |
| Bank of America Corp | 2.62 |
| Textron Inc | 2.56 |
| SS&C Technologies Holdings Inc | 2.46 |
| Wells Fargo & Co | 2.46 |
| Citigroup Inc | 2.44 |
| W R Berkley Corp | 2.43 |

10 Principales En % Del Fondo 26.19

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.

Características†

Brandes U.S. Value Fund vs. Russell 1000 Value Index

| | Fondo | Índice | | Fondo | Índice |
|-----------------------|-------|--------|---------------------------------------|---------|---------|
| Precio/Valor contable | 1.8x | 2.7x | Active Share (%) | 85.4 | -- |
| Precio/Beneficios | 14.8x | 19.6x | Número De Participaciones | 57 | -- |
| Precio/Flujo de caja | 9.9x | 12.4x | Cap. Media del mercado (mil millones) | \$134.2 | \$168.8 |
| Dividend Yield (%) | 2.36 | 2.09 | Efectivo (%) | 1.2 | -- |

Fuente: Bloomberg, FactSet, Russell.

La rentabilidad por dividendo es la de los valores en cartera y no refleja la rentabilidad distribuida a los partícipes.

Exposición†

Brandes U.S. Value Fund vs. Russell 1000 Value Index

| Por Sector | Fondo | Índice | Sobreponderación / Subponderación | Por Industria (10 Principales) | Fondo | Índice |
|--------------------|-------|--------|-----------------------------------|---|-------|--------|
| Finanzas | 27.0 | 23.7 | | Proveedores de Servicios Médicos | 12.5 | 3.1 |
| Salud | 22.7 | 13.2 | | Bancos Comerciales | 11.9 | 7.6 |
| Industrial | 11.9 | 15.3 | | Seguros | 8.7 | 4.3 |
| Tecnología | 10.0 | 9.1 | | Productos Farmacéuticos | 7.9 | 2.7 |
| Energía | 6.9 | 6.2 | | Servicios de Tecnología de la Información | 5.0 | 2.3 |
| Ser. Com. | 5.9 | 4.6 | | Productos Químicos | 4.0 | 2.2 |
| Consumo Básico | 5.2 | 8.4 | | Industria Aeronáutica y de Defensa | 3.9 | 4.0 |
| Consumo No Básico | 4.5 | 5.9 | | Medios de Comunicación | 3.8 | 1.0 |
| Materiales | 4.0 | 4.2 | | Petroleo, Gas y Combustibles | 3.8 | 5.7 |
| Servicios Públicos | 0.7 | 4.9 | | Mercados de Capitales | 3.3 | 5.6 |
| Bienes Inmuebles | -- | 4.7 | | | | |

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

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

†Datos a fecha 31/5/2025

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 | € 54.82 | 2.74 | -12.61 | -7.49 | 2.51 | 6.64 | 14.21 | 9.35 | 12.72 | 11.17 | 16/3/2011 |
| Clase A EUR | € 38.28 | 2.65 | -12.78 | -7.80 | 1.67 | 5.77 | 13.29 | 8.51 | 6.33 | 7.93 | 17/7/2003 |
| Russell 1000 Value Index EUR | | 3.58 | -10.76 | -6.75 | 3.50 | 5.38 | 11.82 | 7.46 | | | |
| Clase I USD | \$ 27.99 | 2.94 | -4.34 | 1.38 | 7.24 | 8.67 | 14.76 | 9.79 | 9.69 | 8.04 | 16/4/2014 |
| Clase I1 USD | \$ 12.82 | 2.97 | -4.40 | 1.37 | 7.18 | 8.58 | -- | -- | 7.48 | 5.64 | 24/8/2021 |
| Clase A USD | \$ 39.60 | 2.88 | -4.56 | 1.05 | 6.34 | 7.73 | 13.81 | 8.96 | 6.49 | 8.01 | 17/7/2003 |
| Clase R USD | \$ 9.86 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -1.40 | -1.25 | 19/5/2025 |
| Russell 1000 Value Index USD | | 3.45 | -2.59 | 2.24 | 8.24 | 7.43 | 12.28 | 7.83 | | | |
| Clase I GBP | £10.95 | 1.86 | -10.69 | -5.77 | 1.48 | -- | -- | -- | 4.05 | 4.16 | 16/2/2023 |
| Clase A GBP | £38.52 | 1.77 | -10.87 | -6.12 | 0.60 | 5.37 | 11.59 | 10.25 | 7.09 | 8.75 | 21/9/2005 |
| Russell 1000 Value Index GBP | | 2.46 | -9.05 | -5.05 | 2.19 | 5.04 | 10.34 | 9.17 | | | |

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 ^{SM2} |
|-----------------|--------------|-----------|---------|-----------|-----------|--------|----------------------|--|--|
| Clase I USD | IE0031575495 | G1309T170 | 3157549 | BRUSIUS | 1555606 | 260206 | 16/4/2014 | 0.85 | ★★★★ |
| Clase I EUR | IE0031575503 | G1309T204 | 3157550 | BRUSEIA | 1555610 | 260207 | 16/3/2011 | 0.85 | ★★★★ |
| Clase I GBP | IE0031575610 | G1309T188 | 3157561 | BRUSIGP | 1555612 | 260220 | 16/2/2023 | 0.84 | |
| Clase I1 USD | IE00BYWYTP50 | G1309T741 | BYWYTP5 | BRNUI1U | 37873322 | A2DU24 | 24/8/2021 | 0.90 | |
| Clase I1 GBP | IE00B1SHJN59 | G1309T337 | 3021846 | BRUSI1G | 2960112 | A0MNJB | | | |
| Clase A USD | IE0031575164 | G1309T196 | 3157516 | BRAUSAD | 1555611 | 260201 | 17/7/2003 | 1.72 | ★★★★ |
| Clase A EUR | IE0031575271 | G1309T212 | 3157527 | BRANUSA | 1555614 | 260202 | 17/7/2003 | 1.67 | ★★★★ |
| Clase A GBP | IE0031575388 | G1309T279 | 3157538 | BRUSEAG | 1555615 | 260204 | 21/9/2005 | 1.69 | ★★★★ |
| Clase A1 USD | IE00BYWYTN37 | G1309T691 | BYWYTN3 | BRNUA1U | 37873322 | A2DU24 | | | |
| Clase A1 GBP | IE00B1SHJR97 | G1309T345 | B1SHJR9 | BRUSA1G | 2960123 | A0MNJC | | | |
| Clase R USD | IE00S93KUK3 | G1309W207 | | BRUVFUR | 143512922 | A415CG | 19/5/2025 | 0.82 | |

Performance is shown net of fund and share class fees.

¹Basado en los gastos reales durante el último periodo de doce meses finalizado el 31/5/2025. ²De 466 U.S. Large-Cap Value Equity Fondos a fecha 31/5/2025. 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. 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.

Fuente: Brandes, Morningstar, Russell. 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. ©2025 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.

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 que 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, 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 Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, 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.