

Brandes European Value Fund

Un subfondo de Brandes Investment Funds plc

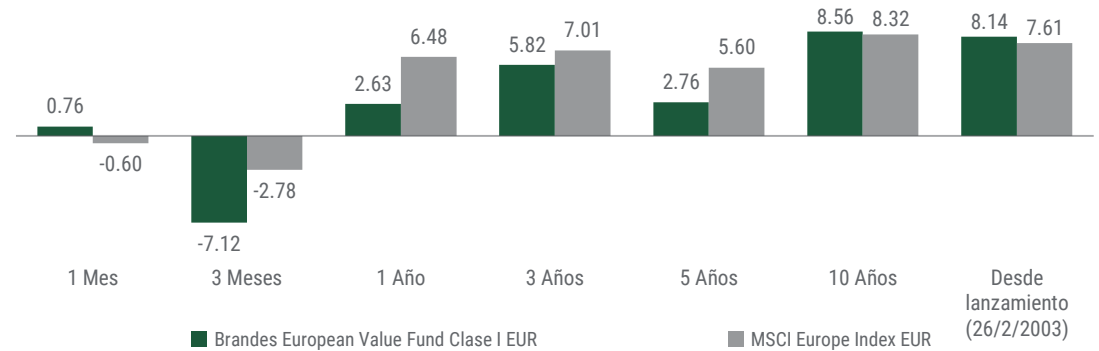
información Del Fondo

Activos netos totales (mil.)	€396.1
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%

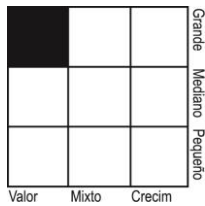
- **Objetivo del fondo:** apreciación del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en renta variable y en valores vinculados a esta de emisores que desarrollen su actividad sobre todo en Europa.
- **Enfoque de Inversión:** Brandes Investment Partners es un gestor global de renta variable y 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 (%)



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.

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.

10 Participaciones Principales (%)†

Emisor	%
GlaxoSmithKline PLC	3.23
Grifols SA	2.80
Novartis AG	2.61
Danone SA	2.57
Publicis Groupe SA	2.52
Sanofi	2.52
Carrefour SA	2.45
Orange SA	2.37
UBS Group AG	2.35
Henkel AG & Co KGaA	2.32
10 Principales En % Del Fondo	25.74

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 European Value Fund vs. MSCI Europe Index

	Fondo	Índice	Fondo	Índice
Precio/Valor contable	0.9x	2.0x	Active Share (%)	85.7
Precio/Beneficios	9.9x	15.5x	Número De Participaciones	66
Precio/Flujo de caja	4.6x	9.6x	Cap. Media del mercado (mil millones)	€34.2
Dividend Yield (%)	4.11	3.05	Efectivo (%)	0.8

Fuente: Bloomberg, FactSet, MSCI.

The dividend yield is that of the securities in the portfolio and is not reflective of the yield distributed to shareholders.

Exposición†

Brandes European Value Fund vs. MSCI Europe Index

Por Sector	Fondo	Índice	Sobreponderación / Subponderación	Por País (10 Principales)	Fondo	Índice	Sobreponderación / Subponderación
Consumo Básico	23.0	13.5	10%	Reino Unido	25.3	24.3	1%
Finanzas	19.3	15.8	4%	Francia	23.0	17.6	6%
Salud	14.9	16.2	-1%	Suiza	10.7	16.3	-6%
Ser. Com.	12.0	3.9	9%	España	8.6	3.7	5%
Energía	8.5	5.9	3%	Alemania	8.4	12.5	-4%
Industrial	7.6	14.3	-7%	Italia	7.2	3.6	4%
Materiales	5.8	7.8	-2%	Irlanda	5.0	0.9	4%
Consumo No Básico	4.5	9.9	-5%	Bélgica	3.1	1.5	2%
Servicios Públicos	2.1	4.4	-2%	Eslovenia	1.7	--	1%
Bienes Inmuebles	1.6	1.2	0%	Austria	1.6	0.3	1%
Tecnología	--	7.3	-7%				

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

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	€ 44.88	0.76	-7.12	-3.55	2.63	5.82	2.76	8.56	8.14	7.61	26/2/2003
Clase I1 EUR	€ 12.12	0.75	-7.13	-3.57	2.47	6.18	2.91	--	5.55	8.53	14/6/2016
Clase B EUR	€ 9.75	0.72	-7.23	-3.75	--	--	--	--	-2.50	4.13	24/5/2021
Clase A EUR	€ 30.03	0.70	-7.29	-3.78	1.87	5.34	2.17	7.87	6.02	6.87	17/7/2003
Clase A1 EUR	€ 11.22	0.72	-7.20	-3.73	2.13	6.48	2.77	--	3.64	6.17	5/10/2015
Clase R EUR	€ 9.93	0.81	-7.11	-3.59	--	--	--	--	-0.70	4.29	10/5/2021
MSCI Europe Index EUR		-0.60	-2.78	-5.89	6.48	7.01	5.60	--			
Clase I USD	\$ 34.24	-3.93	-12.81	-10.67	-10.04	3.63	2.06	6.00	6.58	6.65	14/1/2003
Clase A USD	\$ 30.55	-3.96	-12.96	-10.85	-10.70	3.02	1.46	5.41	6.69	7.32	12/2/2003
Clase A1 USD	\$ 8.66	-3.99	-12.96	-10.87	--	--	--	--	-13.19	-9.98	7/7/2021
MSCI Europe Index USD		-5.75	-8.51	-12.69	-6.69	4.88	4.93	--			
Clase I GBP	£33.75	0.39	-6.74	-3.82	-1.20	4.60	2.38	8.70	6.87	7.43	13/1/2004
Clase I1 GBP	£12.22	0.33	-6.72	-3.78	-1.04	4.80	2.55	--	5.56	9.01	10/6/2016
Clase A GBP	£23.81	0.29	-6.96	-4.11	-2.06	3.83	1.85	8.38	5.36	6.51	27/9/2005
MSCI Europe Index GBP		-1.16	-2.23	-5.81	2.91	6.20	5.56	--			

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 ^{1,2}
Clase I USD	IE0031574860	G1309T162	3157486	BRANEI	1555180	260193	14/1/2003	0.89	★★★★
Clase I EUR	IE0031574977	G1309T246	3157497	BRANEUI	1555573	260196	26/2/2003	0.89	★★★★
Clase I GBP	IE0031575057	G1309T261	3157505	BRANGBP	1555581	260199	13/1/2004	0.87	★★★★
Clase I1 USD	IE00BYWYTY98	G1309T709	BYWYTY9	BRNEI1U	37873322	A2DU24			
Clase I1 EUR	IE00BYXWTT24	G1309T568	BYXWTT2	BRAEI1E	29416456	A14Y7Q	14/6/2016	0.92	★★★
Clase I1 GBP	IE00BYXWTTN61	G1309T519	BYXWTTN6	BRAEI1G	29416460	A14Y7R	10/6/2016	0.87	★★★
Clase IH USD	IE00BYXWTP85	G1309T527	BYXWTP8	BRAEI1HU	29414452	A14Y7P			
Clase IH CHF	IE00BD35CS41	G1309T659	BD35CS4	BRAEI1HC	30904153	A2ACLK			
Clase A USD	IE0031574530	G1309T238	3157453	BRANEEA	1555585	260189	12/2/2003	1.69	★★★★
Clase A EUR	IE0031574647	G1309T253	3157464	BRAEEEA	1555587	260191	17/7/2003	1.66	★★★★
Clase A GBP	IE0031574753	G1309T220	3157475	BRAEEAG	1555590	260192	27/9/2005	1.86	★★★★
Clase A1 USD	IE00BYWYYS81	G1309T733	BYWYYS8	BRNEA1U	37873322	A2DU24	7/7/2021	1.75	
Clase A1 EUR	IE00BYXWTOQ2	G1309T535	BYXWTOQ	BRAEA1E	29417347	A14Y7T	5/10/2015	1.57	★★★
Clase A1 GBP	IE00BYXWTR00	G1309T543	BYXWTR0	BRAEA1G	29417352	A14Y7U			
Clase AH USD	IE00BYXWTS17	G1309T550	BYXWTS1	BRAEAHU	29417345	A14Y7S			
Clase AH CHF	IE00BD35CG29	G1309T642	BD35CG2	BRAEAHC	30904154	A2ACLL			
Clase B EUR	IE00BNKDZV56	G1309W132		BRAEBEU	111313539	A3CNL4	24/5/2021	1.66	
Clase R EUR	IE00BNKDZW63	G1309W124		BRAEREU	111313367	A3CNL5	10/5/2021	0.92	
Clase S USD	IE00BYWGL772	G1309T758	BYWGL77	BRANVUS	45420817	A2N87Z			
Clase S EUR	IE00BYWGL889	G1309T766	BYWGL88	BRANEGS	45421281	A2N870			
Clase S GBP	IE00BYWGL996	G1309T774	BYWGL99	BRANEES	54521298	A2N871			

¹Basado en los gastos reales durante el último periodo de doce meses finalizado el 30/4/2022. ²De 323 Europe Large-Cap Value Equity Fondos a fecha 30/4/2022. 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 salvo para la clase AH que tendrá una suscripción mínima inicial de 100.000 USD 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 salvo para la clase AH que tendrá una suscripción mínima inicial de 100.000 USD 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. Las acciones de las clases IH y AH están cubiertas contra riesgos cambiarios relativos a la divisa de base del fondo. La Clase S puede ser ofrecida a intermediarios financieros/ distribuidores, gestores o plataformas que de acuerdo con requisitos regulatorios o convenios basados en comisiones con sus clientes, no se les permite aceptar o retener pagos de terceros (comisión de distribución o retrocesión); e inversores institucionales (para inversores en la Unión Europea esto significa "contrapartes elegibles" en el sentido de la MiFID II) que inviertan por cuenta propia. La suscripción mínima inicial aplicable a la Clase S es de 10.000 USD o su equivalente en otra divisa. 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.

El Best Fund Manager 2021 se otorgó al Brandes European Value Fund, un sub-fondo de Brandes Investment Funds plc, que proporciona fondos UCITS para inversores no estadounidenses. Los Best Fund Manager Awards se otorgan al gestor de fondos individual que genera la rentabilidad ajustada al riesgo más alta en un sector en particular durante los últimos tres años hasta el 31 de mayo de 2021 en el Reino Unido. Estos se basan en las rentabilidades históricas de todos los fondos que han gestionado en el sector durante dicho período. Rentabilidades pasadas no garantizan entabidades futuras.

La información de Citywire es propiedad y confidencial de Citywire Financial Publishers Ltd ("Citywire"), no se puede copiar y Citywire declina cualquier responsabilidad que surja de su uso.

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. ©2021 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: https://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/MorningstarFundRating_Methodology.pdf. Para obtener información más detallada acerca de Morningstar Analyst Rating, incluidos sus métodos, visite: <http://corporate.morningstar.com/US/documents/MethodologyDocuments/MethodologyPapers/AnalystRatingforFundsMethodology.pdf>.

El gestor de inversiones elabora este informe con fines exclusivamente de marketing, el cual no constituye una oferta ni una solicitud de suscribir acciones 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 el documento de datos fundamentales para el inversor (el «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 rescate. 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 DIF.

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: Unicredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A1010 Viena, Austria. Francia: Société Générale, 29 Boulevard Haussmann, 75009 París, Francia. Alemania: GerFIS – German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt), Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen, Alemania. Luxemburgo: Société Générale Bank & Trust Luxembourg, 11 Avenue Emile Reuter, L-2420 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. Reino Unido: Duff & Phelps, Ltd., 14th Floor, The Shard, 32 London Bridge Street, Londres, Inglaterra SE1 9SG. Toda la documentación oficial está también disponible en www.brandes.com/ucits; además, puede obtener información actualizada sobre el valor liquidativo de las acciones relevantes en www.fundinfo.com. Este informe no puede utilizarse en ninguna jurisdicción a menos que las circunstancias sean conformes con la legislación y las normativas aplicables. El fondo no se ofrece ni vende a «personas estadounidenses», según la definición del Reglamento S de la Ley de Títulos y Valores de EE. UU. de 1933. Este informe se destina a clientes profesionales, según la definición de la Directiva Europea 2004/39/CE del 21 de abril de 2004 (MiFID) y no está previsto para su distribución comercial. 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.