



31. JANUAR 2025

# Global High Dividend Value Equity

## CULLEN FUNDS

MSCI  
ESG RATINGS



ccc B BB BBB A AA AAA

Produziert von MSCI ESG Research zum 31.10.2023

### ANLAGEZIEL

Der Cullen Global High Dividend Value Equity Fund strebt durch Anlagen in Wertpapieren, die Dividenden ausschütten, langfristiges Kapitalwachstum und laufende Erträge an.

### ANLEGERPROFIL

Der Teilfonds ist für Anleger attraktiv, die:

- hauptsächlich in internationalen, grosskapitalisierten, wertorientierten und Dividenden ausschüttenden Unternehmen anlegen;
- ihre Anteile mittel- bis langfristig halten

### ANGABEN ZUM TEILFONDS

Anlageverwalter	Jim Cullen & Rahul Sharma
Auflegungsdatum	05. Oktober 2010
Rechtsform	OEIC, OGAW
Verwaltetes Vermögen (USD)	9,9 Mio.
Historische Rendite*	3,65%
Gew. durchschn. Marktkap. (USD)	146,5 Mrd.
Index	MSCI World Value

\* Die historische Rendite gibt die Gesamthöhe der letzten vier vierteljährlichen Dividendenausschüttungen pro Anteil der Klasse A1 Dist USD in Prozent des Geldkurses zum Datum des Factsheets an.

### DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN (%)

JP Morgan Chase	4,9
Morgan Stanley	4,3
Energy Transfer	4,1
Johnson Controls	3,8
Enterprise Products Partners	3,5
Chevron	3,5
United Overseas Bank	3,2
Duke Energy	3,2
Zurich	2,9
Munich Re	2,8

### ANLAGESTRATEGIE

All unsere Strategien bestehen darin, in Unternehmen mit einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis und hohen Dividendenerträgen anzulegen, die ein Dividenden- und Ertragswachstum aufweisen und im Vergleich zum Markt langfristig hohe risikobereinigte Renditen erwirtschaften. Deswegen konzentrieren wir uns auf:

#### Substanzwert

Der Teilfonds verfolgt einen disziplinierten Value-Ansatz, indem er in großkapitalisierte Unternehmen mit einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis und soliden langfristigen Ertragswachstums-aussichten investiert.

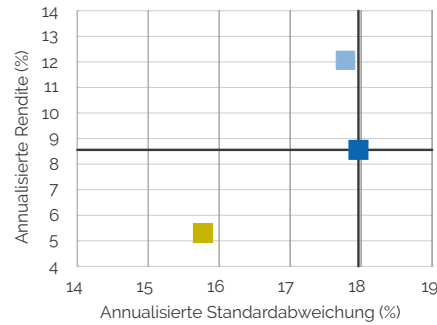
#### Dividendenertrag

Der Teilfonds legt in Unternehmen an, die im Vergleich zum Referenzindex überdurchschnittliche Dividendenerträge erwirtschaften.

#### Dividendenwachstum

Der Teilfonds identifiziert hochwertige Unternehmen, die von spezifischen begünstigenden Faktoren für hohes Dividendenwachstum profitieren können.

### RISIKO-ERTRAGS-VERHÄLTNISS (5 JAHRE)



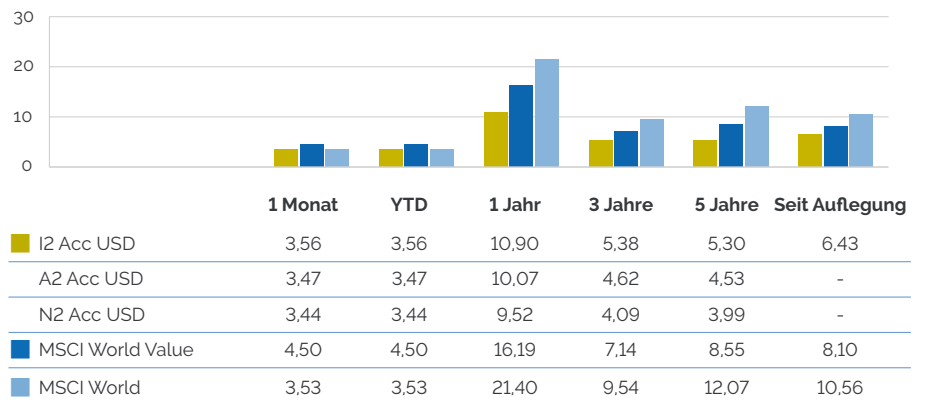
■ I2 Acc USD ■ MSCI World Value ■ MSCI World

### STATISTISCHE ANGABEN (3 JAHRE)

	I2 Acc USD	Index
Alpha	-2,73	-
Beta	0,75	1,00
Sharpe-Ratio	0,14	-
Standardabweichung	13,73	16,36
Aufwärtspartizipation	73,57	100,00
Abwärtspartizipation	81,75	100,00

### WERTENTWICKLUNG TEILFONDS VS. INDEX (%)

#### Annualisierte Rendite



#### Diskrete Jahresperformance

12 Monate bis	31.01.2025	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
I2 Acc USD	10,90	8,16	-2,44	13,43	-2,44
A2 Acc USD	10,07	7,33	-3,06	12,55	-3,17
N2 Acc USD	9,52	6,83	-3,60	11,91	-3,63
MSCI World Value	16,19	6,82	-0,91	21,63	0,79
MSCI World	21,40	16,99	-7,45	16,53	15,45

Quelle: Cullen Capital Management & Lipper. Auflegungsdatum: 01.10.10. Renditeangaben in USD, NIW-Vergleich, nach Quellensteuer, zum 31.01.25. Renditen für mehr als 1 Jahr werden annualisiert.

## GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%)

	Teilfonds	Index
Finanzen	29,9	16,5
Energie	13,6	3,7
Industrieunternehmen	13,5	10,8
Basiskonsumgüter	7,9	5,9
Versorgungsunternehmen	7,7	2,5
Gesundheitswesen	7,3	10,7
Informationstechnologie	4,9	24,9
Material	4,8	3,3
Nicht-Basiskonsumgüter	3,9	11,3
Kommunikationsdienste	3,5	8,5
Immobilien	2,3	2,1
Barmittel	0,6	0,0

## GEOGRAFISCHE GEWICHTUNG (%)

	Teilfonds	Index
Vereinigte Staaten	41,2	72,1
Japan	12,0	5,3
Großbritannien	8,3	3,4
Irland	6,4	0,9
Schweiz	6,0	2,6
Deutschland	5,3	2,2
Singapur	3,2	0,4
Spanien	2,4	0,6
Schweden	2,1	0,9
Taiwan	1,9	-
Sonstige	10,5	11,4
Barmittel	0,6	0,0

## WICHTIGE HINWEISE

**Für Anleger im Vereinigten Königreich:** Vor einer Anlageentscheidung sollten Anleger den Prospekt lesen, der kostenfrei bei der britischen Informations- und Zahlstelle Zeidler Legal Services erhältlich ist. The Print Rooms, 164 - 180 Union Street, London SE1 0LH. Telefon: +44 (0)20 33195 0076. E-Mail: facilities\_agent@zeidlerlegalservices.com. Dieses Factsheet wurde von Cullen Funds PLC herausgegeben. Cullen Funds PLC wurde am 13. Mai 2010 unter der Registernummer 4843380 gegründet und ist als OGAW im Sinne der OGAW-Verordnungen von der irischen Finanzaufsichtsbehörde genehmigt. Cullen Funds PLC ist von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (FCA) im Vereinigten Königreich zum Vertrieb zugelassen. Registernummer: 536682.

**Für Anleger in Singapur:** Der Teilfonds ist bei der Währungsbehörde Singapurs ("MAS") als beschränkter ausländischer Organismus registriert. Der Organismus ist nicht von der MAS zugelassen oder anerkannt und Anteile des Organismus dürfen Privatanlegern in Singapur nicht angeboten werden. Dieses Factsheet und jegliche Informationen bezüglich des Organismus sind kein Prospekt im Sinne des Securities and Futures Act in Singapur und deswegen ist die Prospektpflicht im Sinne dieses Gesetzes nicht anwendbar.

**Für Anleger in der Schweiz:** Der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei beim Schweizer Vertreter erhältlich.

**MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG"):** Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31.000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

**Nicht zur Verbreitung oder Weitergabe an US-amerikanische Anleger.**

## TEILFONDSRENDITE (%)

Jahr	I2 Acc USD	Index
Laufendes Jahr (YTD)	3,56	3,53
2024	6,60	18,67
2023	13,50	23,79
2022	-7,90	-18,14
2021	14,02	21,82
2020	-3,18	15,90
2019	23,45	27,67
2018	-9,87	-8,71
2017	16,35	22,40
2016	5,49	7,51
2015	-1,06	-0,87

Quelle: Cullen Capital Management. Renditeangaben in USD, NIW-Vergleich, nach Quellensteuern.

**Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.**

Der Wert von Anlagen und der Ertrag daraus können sowohl sinken als auch steigen und Sie werden möglicherweise den ursprünglichen Betrag nicht zurückbekommen. Fonds, die in Aktien anlegen, sind möglicherweise volatil als Fonds, die in anderen Anlageklassen wie Barmitteln oder Anleihen anlegen, und die Renditen sind von den Marktbedingungen, Wechselkursen und der Steuersituation des Anlegers abhängig.

## KONTAKT

**Telefonnummer** New York +1 212 644 1800

**Handels-Telefon** +353 1 241 7156

**Annahmeschluss** 16 Uhr Ortszeit Dublin

**E-Mail** info@cullenfunds.com

**Website** cullenfunds.eu

## VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Bezeichnung der Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	CUSIP	SEDOL
<b>INSTITUTIONELLE LK<sup>1</sup>: 1,00% JVG<sup>2</sup>: 0,75% Mindestzeichnung: USD 1.000.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)</b>				
I1 Dist EUR H	IE00B6SWC031	CUGHDI ID	G2601U 329	B6SWC03
I1 Dist GBP	IE00B9766G16	CUGHDP ID	G2601U 410	B9766G1
I1 Dist GBP H	IE00B4X2XM31	CUGHDF ID	G2601U 261	B4X2XM3
I1 Dist USD	IE00B4V27563	CUGHDB ID	G2601U 238	B4V2756
I2 Acc EUR H	IE00B4TCSX32	CUGHDIA ID	G2601U 287	B4TCSX3
I2 Acc GBP	IE00B9766D84	CUGHDOI ID	G2601U 402	B9766D8
I2 Acc GBP H	IE00B4P8T546	CUGHDEA ID	G2601U 303	B4P8T54
I2 Acc USD	IE00B4YB5G71	CUGHDAI ID	G2601U 220	B4YB5G7
<b>PRIVATANLEGER LK<sup>1</sup>: 1,75% JVG<sup>2</sup>: 1,50% Mindestzeichnung: USD 1.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)</b>				
A1 Dist EUR H	IE00B6T2TB25	CUGHDLI ID	G2601U 337	B6T2TB2
A1 Dist GBP H	IE00B4Q9SB53	CUGHDHI ID	G2601U 279	B4Q9SB5
A1 Dist USD	IE00B4XB6100	CUGHDDI ID	G2601U 253	B4XB610
A2 Acc EUR H	IE00B4Y3H566	CUGHDKA ID	G2601U 295	B4Y3H56
A2 Acc GBP H	IE00B4LHVZ95	CUGHDGA ID	G2601U 311	B4LHVZ9
A2 Acc USD	IE00B4W7G207	CUGHDCA ID	G2601U 246	B4W7G20
<b>LEVEL LOAD LK<sup>1</sup>: 2,25% JVG<sup>2</sup>: 2,00% Mindestzeichnung: USD 1.000</b>				
N1 Dist USD	IE00B9766B60	CUGHDN1 ID	G2601U 386	B9766B6
N2 Acc USD	IE00B9766C77	CUGHDN2 ID	G2601U 394	B9766C7

## DIVIDENDENAUSCHÜTTUNGEN (USD)

	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
I1 Dist EUR H	-	-	-	-
I1 Dist GBP	-	-	-	-
I1 Dist GBP H	-	-	-	-
I1 Dist USD	7,06c	11,23c	20,13	11,06c
I2 Acc EUR H	-	-	-	-
I2 Acc GBP	-	-	-	-
I2 Acc GBP H	-	-	-	-
I2 Acc USD	-	-	-	-
A1 Dist EUR H	-	-	-	-
A1 Dist GBP H	-	-	-	-
A1 Dist USD	7,35c	11,72c	21,05c	11,59c
A2 Acc EUR H	-	-	-	-
A2 Acc GBP H	-	-	-	-
A2 Acc USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	5,49c	8,76c	15,77c	8,69c
N2 Acc USD	-	-	-	-

<sup>1</sup>LK: Laufende Kosten; <sup>2</sup>JVG: Jährliche Verwaltungsgebühren