



31. JANUAR 2025

# Emerging Markets High Dividend

## CULLEN FUNDS

MSCI  
ESG RATINGS



ccc | B | BB | **BBB** | A | AA | AAA

Produziert von MSCI ESG Research zum 31.10.2023

### ANLAGEZIEL

Der Cullen Emerging Markets High Dividend Fund strebt langfristiges Kapitalwachstum und laufende Erträge an.

### ANLEGERPROFIL

Der Teilfonds ist für Anleger attraktiv, die:

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

### ANGABEN ZUM TEILFONDS

Anlageverwalter	Jim Cullen & Rahul Sharma
Auflegungsdatum	05. August 2015
Rechtsform	OEIC, OGAW
Verwaltetes Vermögen (USD)	87,0 Mio.
Historische Rendite*	3,69%
Gew. durchschn. Marktkap. (USD)	117,2 Mrd.
Index	MSCI Emerging Markets

\* Die historische Rendite gibt die Gesamthöhe der letzten vier vierteljährlichen Dividendenausschüttungen pro Anteil der Klasse I1 Dist USD in Prozent des Geldkurses zum Datum des Factsheets an.

### DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN (%)

China Construction Bank	3,9
ASE Technology Holding	3,8
Trip.com	3,6
Taiwan Semiconductor	3,6
Aldar Properties	3,2
ICICI Bank	3,1
Eurobank Ergasias Service	2,9
Zijin Mining Group	2,8
Wiwynn	2,7
OPAP	2,6

### 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 Unternehmen mit einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis und soliden langfristigen Ertragswachstumsaussichten anlegt.

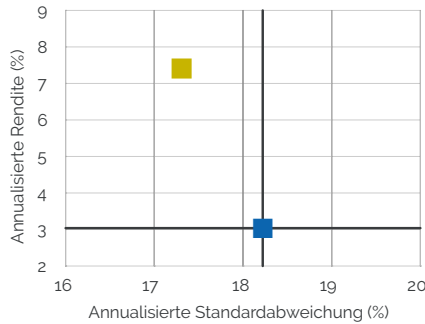
#### Dividendenertrag

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)



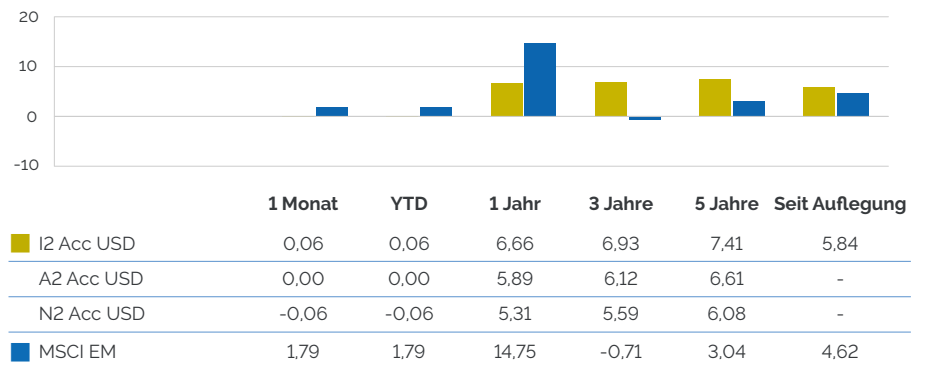
■ I2 Acc USD ■ MSCI EM

### STATISTISCHE ANGABEN (3 JAHRE)

	I2 Acc USD	Index
Alpha	6,25	-
Beta	0,77	1,00
Sharpe-Ratio	0,23	-
Standardabweichung	15,09	17,49
Aufwärtspartizipation	87,89	100,00
Abwärtspartizipation	57,54	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	6,66	17,64	-2,57	5,65	10,68
A2 Acc USD	5,89	16,69	-3,29	4,90	9,85
N2 Acc USD	5,31	16,20	-3,79	4,33	9,38
MSCI EM	14,75	-2,94	-12,12	-7,23	27,89

Quelle: Cullen Capital Management & Lipper. Auflegungsdatum: 05.08.15. 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	24,9	23,8
Informationstechnologie	20,2	24,6
Nicht-Basiskonsumgüter	12,8	13,1
Immobilien	10,0	1,6
Industrieunternehmen	8,2	6,5
Material	5,3	5,8
Basiskonsumgüter	4,9	4,7
Energie	4,9	4,6
Versorgungsunternehmen	4,5	2,6
Kommunikationsdienste	2,5	9,3
Gesundheitswesen	-	3,4
Barmittel	1,7	0,0

## GEOGRAFISCHE GEWICHTUNG (%)

	Teilfonds	Index
Taiwan	20,7	20,0
China	19,9	24,7
Indien	14,2	18,4
Vereinigte Arabische Emirate	8,5	1,4
Griechenland	7,5	0,5
Südkorea	6,5	9,4
Mexiko	5,5	1,8
Malaysia	2,7	1,4
Brasilien	2,1	4,5
Polen	2,0	0,9
Sonstige	8,7	16,9
Barmittel	1,7	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 Prospekthaftpflicht 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)	0,06	1,79
2024	8,08	7,50
2023	27,31	9,83
2022	-13,18	-20,09
2021	7,09	-2,54
2020	7,03	18,31
2019	19,71	18,44
2018	-16,93	-14,58
2017	29,42	37,28
2016	6,93	11,19
2015 (05.08 - 31.12)	-9,10	-10,25

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	IE00BXNT0K40	EMUHDIJ ID	G2601U 717	BXNTOK4
I1 Dist GBP H	IE00BXNTOR19	EMUHDIP ID	G2601U 774	BXNTOR1
I1 Dist GBP H	IE00BXNTOF96	EMUHDIF ID	G2601U 675	BXNTOF9
I1 Dist USD	IE00BXNT0937	EMHUDIB ID	G2601U 634	BXNT093
I2 Acc EUR H	IE00BXNT0J35	EMUHAIJ ID	G2601U 709	BXNT0J3
I2 Acc GBP	IE00BXNT0Q02	EMUSAIO ID	G2601U 766	BXNT0Q0
I2 Acc GBP H	IE00BXNTOD72	EMUSHIE ID	G2601U 667	BXNTOD7
I2 Acc USD	IE00BXNT0820	EMHDIVA ID	G2601U 626	BXNT082
<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	IE00BXNT0M63	EMUHDRL ID	G2601U 733	BXNT0M6
A1 Dist GBP H	IE00BXNT0H11	EMUHDRH ID	G2601U 691	BXNT0H1
A1 Dist USD	IE00BXNT0C65	EMHUDRD ID	G2601U 659	BXNT0C6
A2 Acc EUR H	IE00BXNT0L56	EMUHDRK ID	G2601U 725	BXNT0L5
A2 Acc GBP H	IE00BXNT0G04	EMUHARG ID	G2601U 683	BXNT0G0
A2 Acc USD	IE00BXNT0B58	EMHUARC ID	G2601U 642	BXNT0B5
<b>LEVEL LOAD LK<sup>1</sup>: 2,25% JVG<sup>2</sup>: 2,00% Mindestzeichnung: USD 1.000</b>				
N1 Dist USD	IE00BXNT0N70	EMULLN1 ID	G2601U 741	BXNT0N7
N2 Acc USD	IE00BXNT0P94	EMULLN2 ID	G2601U 758	BXNT0P9

## DIVIDENDENAUSCHÜTTUNGEN (USD)

	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
I1 Dist EUR H	4,16c	9,56c	13,84c	6,23c
I1 Dist GBP H	6,57c	14,61c	21,35c	9,49c
I1 Dist GBP H	5,34c	12,02c	17,25c	7,71c
I1 Dist USD	5,72c	12,92c	18,85c	8,31c
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	5,11c	11,57c	16,90c	7,46c
A2 Acc EUR H	-	-	-	-
A2 Acc GBP H	-	-	-	-
A2 Acc USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	5,01c	11,36c	16,61c	7,34c
N2 Acc USD	-	-	-	-

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