



31. MÄRZ 2025

# North American 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 North American 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 & Jennifer Chang
Auflegungsdatum	05. Oktober 2010
Rechtsform	OEIC, OGAW
Verwaltetes Vermögen (USD)	350,0 Mio.
Historische Rendite*	2,59%
Gew. durchschn. Marktkap. (USD)	220,1 Mrd.
Index	Russell 1000 Value

\* 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 (%)

Chubb	3,2
Johnson & Johnson	3,2
Duke Energy	3,1
Medtronic	3,0
AT&T	3,0
RTX	3,0
Vici Properties	2,9
JP Morgan Chase	2,8
Bank of America	2,8
Exxon Mobil	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 Ertragswachstumsaussichten investiert.

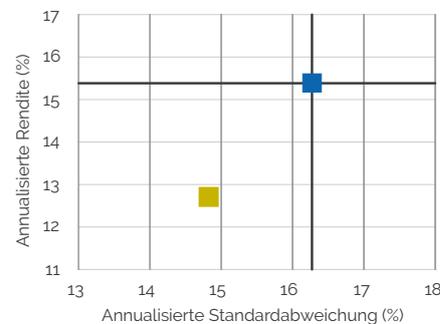
#### Dividendenertrag

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)



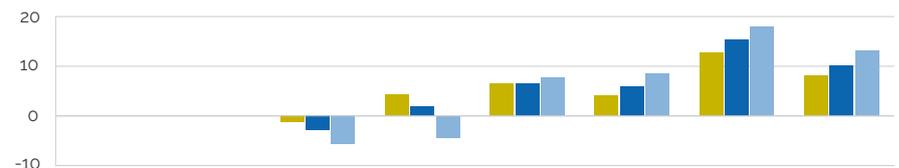
■ I2 Acc USD ■ R1000V NR

### STATISTISCHE ANGABEN (3 JAHRE)

	I2 Acc USD	Index
Alpha	-1,68	-
Beta	0,88	1,00
Sharpe-Ratio	0,04	-
Standardabweichung	15,25	16,76
Aufwärtspartizipation	87,09	100,00
Abwärtspartizipation	92,08	100,00

### WERTENTWICKLUNG TEILFONDS VS. INDEX (%)

#### Annualisierte Rendite



	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
I2 Acc USD	-1,25	4,27	6,45	4,09	12,71	8,20
A2 Acc USD	-1,32	4,07	5,69	3,32	11,86	-
N2 Acc USD	-1,34	3,92	5,13	2,80	11,30	-
R1000V NR	-2,83	1,98	6,52	5,93	15,39	10,14
S&P 500	-5,67	-4,37	7,82	8,56	18,05	13,07

### Diskrete Jahresperformance

12 Monate bis	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
I2 Acc USD	6,45	11,62	-5,08	11,68	44,40
A2 Acc USD	5,69	10,75	-5,78	10,84	43,28
N2 Acc USD	5,13	10,26	-6,28	10,31	42,53
R1000V NR	6,52	19,43	-6,55	11,02	54,96
S&P 500	7,82	29,27	-8,20	15,16	55,56

Quelle: Cullen Capital Management & Lipper. Auflegungsdatum: 01.10.10. Renditeangaben in USD, NIW-Vergleich, nach Quellensteuer, zum 31.03.25. Renditen für mehr als 1 Jahr werden annualisiert.

## GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%)

	Teilfonds	Index
Finanzen	18,7	23,2
Basiskonsumgüter	12,8	8,2
Gesundheitswesen	12,4	14,8
Industrieunternehmen	12,1	14,1
Kommunikationsdienste	8,6	4,6
Immobilien	7,6	4,7
Informationstechnologie	7,4	8,7
Energie	7,4	7,1
Versorgungsunternehmen	5,7	4,8
Nicht-Basiskonsumgüter	4,6	5,8
Material	2,0	4,2
Barmittel	0,7	0,0

## TEILFONDSRENDITE (%)

Jahr	I2 Acc USD	Index
Laufendes Jahr (YTD)	4,27	1,98
2024	8,75	13,65
2023	3,08	10,68
2022	-4,26	-8,15
2021	24,94	24,42
2020	-4,25	2,01
2019	18,66	25,56
2018	-4,66	-8,94
2017	15,68	12,85
2016	9,90	16,44
2015	-1,56	-4,53

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.

## 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, Selnastrasse 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.**

## 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	IE00B45KP075	CUNAHJI ID	G2601U 360	B45KP07
I1 Dist GBP	IE00B9766Z05	CUNAHDP ID	G2601U 451	B9766Z0
I1 Dist GBP H	IE00B4VFKM36	CUNAHFI ID	G2601U 188	B4VFKM3
I1 Dist USD	IE00B4YB8D55	CUNAHBI ID	G2601U 154	B4YB8D5
I2 Acc EUR H	IE00B4XN3T34	CUNAHIA ID	G2601U 204	B4XN3T3
I2 Acc GBP	IE00B9766X80	CUNAHDO ID	G2601U 444	B9766X8
I2 Acc GBP H	IE00B4YC4G39	CUNAHFA ID	G2601U 345	B4YC4G3
I2 Acc USD	IE00B4Y3VK99	CUNAHAA ID	G2601U 147	B4Y3VK9
<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	IE00B3LG4J44	CUNAHFL ID	G2601U 378	B3LG4J4
A1 Dist GBP H	IE00B4YBBF86	CUNAHHI ID	G2601U 196	B4YBBF8
A1 Dist USD	IE00B4TCQ739	CUNAHDI ID	G2601U 170	B4TCQ73
A2 Acc EUR H	IE00B4X0HW56	CUNAHKA ID	G2601U 212	B4X0HW5
A2 Acc GBP H	IE00B6S1R169	CUNAHLG ID	G2601U 352	B6S1R16
A2 Acc USD	IE00B4Z7BN36	CUNAHCA ID	G2601U 162	B4Z7BN3
<b>LEVEL LOAD LK<sup>1</sup>: 2,25% JVG<sup>2</sup>: 2,00% Mindestzeichnung: USD 1.000</b>				
N1 Dist USD	IE00B9766K51	CUNADN1 ID	G2601U 428	B9766K5
N2 Acc USD	IE00B9766M75	CUNADN2 ID	G2601U 436	B9766M7

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

## DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNGEN (USD)

	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024
I1 Dist EUR H	0,00c	0,00c	0,00c	0,00c
I1 Dist GBP	19,36c	15,04c	15,33c	14,48c
I1 Dist GBP H	18,23c	14,28c	14,83c	13,64c
I1 Dist USD	16,01c	12,47c	12,80c	12,03c
I2 Acc EUR H	-	-	-	-
I2 Acc GBP	-	-	-	-
I2 Acc GBP H	-	-	-	-
I2 Acc USD	-	-	-	-
A1 Dist EUR H	11,90c	9,37c	9,95c	9,25c
A1 Dist GBP H	16,00c	12,55c	13,06c	12,04c
A1 Dist USD	14,17c	11,05c	11,37c	12,04c
A2 Acc EUR H	-	-	-	-
A2 Acc GBP H	-	-	-	-
A2 Acc USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	10,98c	8,57c	8,83c	8,32c
N2 Acc USD	-	-	-	-