Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Emerging Markets High Dividend Fund
ein Teilfonds des **Cullen Funds plc**
Euro Hedged Accumulating Institutional Share Class I2 (IE00BXNT0J35)

Hersteller: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Die Verwaltungsgesellschaft der Cullen Funds plc ist die Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd.

Weitere Informationen über dieses Produkt erhalten Sie telefonisch unter +353 1 4896 800 oder auf der Website https://www.carnegroup.com.
Cullen Capital Management LLC wird durch die U.S. Securities and Exchange Commission reguliert.
Das PRIIP ist in Irland zugelassen, wird durch die Central Bank of Ireland reguliert und wurde zum Vertrieb in anderen Mitgliedstaaten des EWR registriert.
Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Dieses Dokument wurde erstellt am 29. November 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:
Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit:
Offener Fonds.

Ziele:
Dieses Produkt zielt auf einen langfristigen Wertzuwachs Ihrer Anlage sowie auf laufende Erträge ab.
Das Produkt erwirbt in erster Linie Dividenden zahlende Aktien von Unternehmen (die „Unternehmen" und jeweils ein „Unternehmen"), die in aufstrebenden Ländern gegründet wurden, mindestens 50 % ihres Vermögens dort halten oder mindestens 50 % ihres Umsatzes dort erwirtschaften.
Bei der Auswahl der Aktien dieser Unternehmen (die auf Währungen von aufstrebenden Ländern lauten können) für einen Kauf berücksichtigt das Produkt im Allgemeinen diverse Kriterien wie u. a.:
(i) Das Kurs-Gewinn-Verhältnis des Unternehmens liegt unter dem durchschnittlichen Kurs-Gewinn-Verhältnis der Aktien, die im MSCI Emerging Markets Index vertreten sind (ein Aktienindex, der für die Entwicklung der Aktienmärkte in den weltweiten aufstrebenden Märkten repräsentativ sein soll. Das Kurs-Gewinn-Verhältnis ist eine Bewertungskennziffer für den aktuellen Aktienkurs eines Unternehmens im Vergleich zu seinen Gewinnen pro Aktie und zeigt im Wesentlichen, wie viel man für einen Dollar an Gewinnen zahlen muss – wenn ein Unternehmen mit einem Kurs-Gewinn-Verhältnis von 20 gehandelt wird, bedeutet dies, dass ein Anleger bereit ist, 20 USD für 1 USD an aktuellen Gewinnen zu zahlen);
(ii) im Verhältnis zum Aktienkurs ist die Dividendenrendite der Aktien des Unternehmens höher als die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien, die im MSCI Emerging Markets Index vertreten sind, und
(iii) basierend auf dem historischen Dividendenwachstum und dem allgemeinen Wohlergehen eines Unternehmens besteht ein starkes Potenzial für höhere Dividenden (d. h. eine Erhöhung des tatsächlichen Dollarbetrags der Dividende unabhängig von der Dividendenrendite).
Das Produkt kann auch in American Depositary Receipts (die eine bestimmte Anzahl von Aktien eines ausländischen Unternehmens repräsentieren und von US-Banken ausgegeben und an US-Börsen gehandelt werden), European Depositary Receipts (die eine bestimmte Anzahl von Aktien eines Unternehmens repräsentieren und von europäischen Banken ausgegeben und an den lokalen Börsen dieser Banken gehandelt werden), Global Depositary Receipts (die eine bestimmte Anzahl von Aktien eines Unternehmens repräsentieren und in mehr als einem Land von der lokalen Niederlassung einer internationalen Bank ausgegeben und an den lokalen Börsen der emittierenden Niederlassung gehandelt werden) und in Immobilienfonds (börsennotierte Unternehmen, die direkt in Immobilien anlegen) investieren.
Darüber hinaus kann das Produkt in andere Fondsprodukte investieren.
Das Produkt wird aktiv in Bezug auf den MSCI Emerging Markets Index NR verwaltet, beabsichtigt aber weder, der Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Index NR zu folgen, noch ist vorgesehen, dass die Aktien der Unternehmen, in die das Produkt investiert, auf im MSCI Emerging Markets Index NR vertretene Unternehmen beschränkt sind.
Devisenterminkontrakte (bei denen es sich um derivative Finanzinstrumente [„DFI"] handelt) können eingesetzt werden, um zu versuchen, das Währungsrisiko für diese auf Euro lautende Anteilsklasse gegenüber der Basiswährung des Produkts, dem US-Dollar, zu steuern (abzusichern). DFI sind Verträge, deren Wert an eine Währung, einen Zinssatz oder einen sonstigen Vermögenswert gebunden ist."
Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds und ein Teilfonds der Cullen Funds plc, eine von der Central Bank of Ireland zugelassene, die Voraussetzungen als offener OGAW erfüllende Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds.

Anteilseigner können Anteile auf Wunsch an jedem Handelstag zurückgeben oder umtauschen. Ein Handelstag für dieses Produkt ist ein Geschäftstag, an dem Banken in Dublin und die New Yorker Wertpapierbörse für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, oder diejenigen anderen Tage, die der Verwaltungsrat festlegen kann. Weitere Informationen sind im Prospekt enthalten.

Die Verwahrstelle des Produkts ist die Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited („die Verwahrstelle").

Kleinanleger-Zielgruppe:
Dieses Produkt ist für alle Arten von Kleinanlegern geeignet, die das Risiko von Anlageverlusten bis maximal der Höhe des ursprünglich investierten Betrags in Kauf nehmen können.

Potenzielle Anleger müssen keine frühere Finanzmarkterfahrung oder -kenntnisse haben, um in dieses Produkt zu investieren, aber Anleger ohne derartige Erfahrung oder Kenntnisse sollten vor einer Anlage in dem Produkt eventuell eine unabhängige Finanzberatung einholen, falls sie unsicher sind.

Potenzielle Anleger sollten diese Anlage mindestens 5 Jahre halten können und sicherstellen, dass sie bereit sind, das durch den Wert des Gesamtrisikoindikators angegebene Risikoniveau zu akzeptieren.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko — **Höheres Risiko**

1	2	3	**4**	5	6	7

Dem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage vorzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer „mittleren" Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „mittel" eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.
Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht oder Prospekt des Produkts, die auf https://www.cullenfunds.com/US/U/Documents/UCITS-Funds/ zur Verfügung stehen.
Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihr angelegtes Kapitel ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Emerging Markets High Dividend Fund in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**2.290 EUR** -77,08 %	**2.260 EUR** -25,74 %
Pessimistisches Szenario[1]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**7.590 EUR** -24,06 %	**7.850 EUR** -4,72 %
Mittleres Szenario[2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**10.110 EUR** 1,12 %	**11.040 EUR** 2,00 %
Optimistisches Szenario[3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**15.060 EUR** 50,65 %	**14.740 EUR** 8,07 %

[1] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020.
[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2014 und Dezember 2019.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Was geschieht, wenn Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Produkts sind rechtlich von denen der anderen Teilfonds der Cullen Funds plc und von denen des Herstellers oder der Verwahrstelle getrennt. Die Vermögenswerte des Produkts werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Fall der Insolvenz des Herstellers hat dies keine Auswirkung auf die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts. Im Fall der Insolvenz der Verwahrstelle können Sie Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren. Für diesen Fall ist weder eine Anlegerentschädigung noch ein Entschädigungssystem vorgesehen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

Anlage: 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	175 EUR	926 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,8 %	1,8 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,8 % vor Kosten und 2,0 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,0 % des Betrags, den Sie eventuell beim Einstieg in diese Anlage zahlen müssen – in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger; entsprechende Informationen kann Ihnen die das Produkt verkaufende Person geben.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,0 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	100 EUR
Transaktionskosten	0,8 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	75 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Das Produkt ist für eine langfristige Haltedauer gedacht, und wir empfehlen Ihnen, diese Anlage für mindestens 5 Jahre zu halten.

Sie können Ihr Geld jederzeit ganz oder teilweise abziehen. Weitere Informationen sind im Prospekt enthalten.

Normalerweise können Sie den Kauf oder Verkauf von Anteilen des Produkts an jedem Tag beantragen, an dem Banken in Dublin und die New Yorker Börse für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Wenn Sie das Produkt vorzeitig einlösen, erhöht sich dadurch das Risiko niedrigerer Anlagerenditen oder eines Verlusts.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt oder über das Verhalten des Herstellers oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, einlegen wollen, können Sie dies auf folgenden Wegen tun:

Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd

I. Telefon: +353 1 4896 800

II. E-Mail: complaints@carnegroup.com

III. Postalisch: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985 – Irland

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Produkts. Diese Dokumente und andere Produktinformationen stehen online auf www.cullenfunds.com/US/U/Documents/UCITS-Funds/ zur Verfügung.

Die historische Wertentwicklung des Fonds und die aktuellsten monatlichen Performance-Szenarien entnehmen Sie bitte der Website https://www.cullenfunds.co.uk/UK/A/UCITS-Fund/Emerging-Markets-High-Dividend/.