



31. JANUAR 2026

# Emerging Markets High Dividend

## CULLEN FUNDS

MSCI  
ESG RATINGS

BBB

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 Schwellenmarkunternehmen 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)	135,8 Mio.
Historische Rendite*	3,19%
Gew. durchschn. Marktkap. (USD)	215,6 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 (%)

Samsung	6,0
Weichai Power	3,6
Taiwan Semiconductor	3,6
Tencent	3,5
Kiwoom Securities	3,3
Alibaba Group	3,1
ASE Technology Holding	3,0
Zijin Mining Group	2,8
AIA Group	2,5
Foxconn	2,4

### 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.

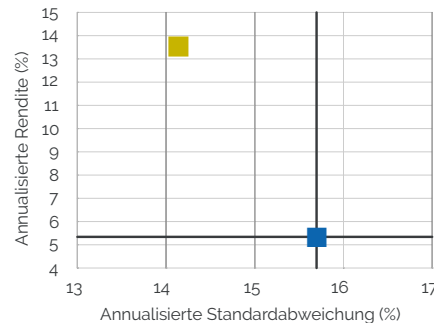
#### Dividendenertrag

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)



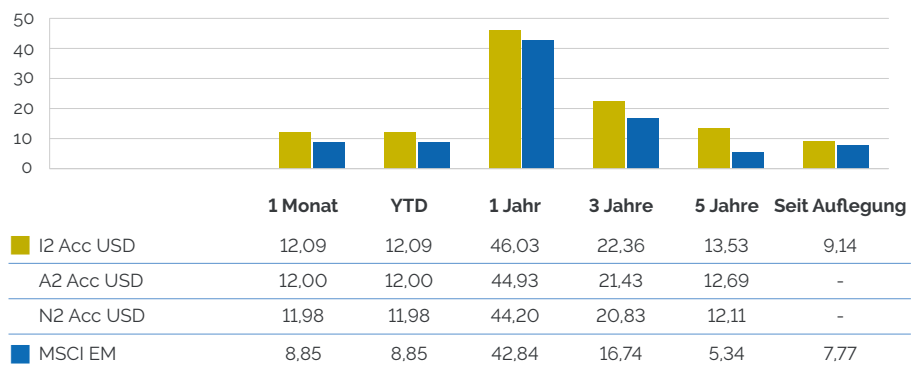
■ I2 Acc USD ■ MSCI EM

### STATISTISCHE ANGABEN (3 JAHRE)

	I2 Acc USD	Index
Alpha	6,74	-
Beta	0,82	1,00
Sharpe-Ratio	1,27	-
Standardabweichung	12,63	13,58
Aufwärtspartizipation	93,54	100,00
Abwärtspartizipation	49,18	100,00

### WERTENTWICKLUNG TEILFONDS VS. INDEX (%)

#### Annualisierte Rendite



#### Diskrete Jahresperformance

12 Monate bis	31.01.2026	31.01.2025	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022
I2 Acc USD	46,03	6,66	17,64	-2,57	5,65
A2 Acc USD	44,93	5,89	16,69	-3,29	4,90
N2 Acc USD	44,20	5,31	16,20	-3,79	4,33
MSCI EM	42,84	14,75	-2,94	-12,12	-7,23

Quelle: Cullen Capital Management & Lipper. Auflegungsdatum: 05.08.15. Renditeangaben in USD, NIW-Vergleich, nach Quellensteuer, zum 31.01.26. Renditen für mehr als 1 Jahr werden annualisiert.

### DIES IST EINE MARKETINGMITTEILUNG

DIESER FONDS KANN AUFGRUND SEINES ENGAGEMENTS IN SCHWELLENLÄNDERN EINE HÖHERE VOLATILITÄT AUFWEISEN UND GRÖSSEREN WERTSCHWANKUNGEN UNTERLIEGEN ALS FONDS MIT EINEM BREITEREN ANLAGEFOKUS

## GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%)

	Teilfonds	Index
Finanzen	22,1	21,5
Informationstechnologie	20,0	30,3
Industrieunternehmen	15,3	7,2
Nicht-Basiskonsumgüter	10,2	11,2
Versorgungsunternehmen	5,8	2,2
Kommunikationsdienste	5,3	8,8
Material	4,9	7,3
Immobilien	4,6	1,3
Energie	4,4	3,8
Basiskonsumgüter	3,8	3,5
Gesundheitswesen	-	3,0
Barmittel	3,6	0,0

## GEOGRAFISCHE GEWICHTUNG (%)

	Teilfonds	Index
China	19,6	20,9
Südkorea	1,7	15,7
Taiwan	1,3	21,0
Brasilien	7,8	4,6
Indien	6,5	13,3
Vereinigte Arabische Emirate	4,3	1,4
Hongkong	4,2	4,3
Mexiko	4,1	2,0
Griechenland	3,5	0,6
Südafrika	2,1	3,3
Sonstige	12,4	13,1
Barmittel	3,6	0,0

## TEILFONDSRENDITE (%)

Jahr	I2 Acc USD	Index
Laufendes Jahr (YTD)	12,09	8,85
2025	30,36	33,57
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

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.

## VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Bezeichnung der Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	CUSIP	SEDOL
<b>INSTITUTIONELLE</b> LK <sup>1</sup> : 1,00% JVG <sup>2</sup> : 0,75% Mindestzeichnung: USD 1.000.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)				
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	EMUHAI I 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</b> LK <sup>1</sup> : 1,75% JVG <sup>2</sup> : 1,50% Mindestzeichnung: USD 1.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)				
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</b> LK <sup>1</sup> : 2,25% JVG <sup>2</sup> : 2,00% Mindestzeichnung: USD 1.000				
N1 Dist USD	IE00BXNTON70	EMULLN1 ID	G2601U 741	BXNTON7
N2 Acc USD	IE00BXNTOP94	EMULLN2 ID	G2601U 758	BXNTOP9

## DIVIDENDENAUSCHÜTTUNGEN (USD)

	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
I1 Dist EUR H	11,70c	6,33c	17,40c	6,51c
I1 Dist GBP H	17,20c	9,24c	17,40c	10,36c
I1 Dist GBP H	14,53c	7,90c	22,08c	8,40c
I1 Dist USD	15,23c	8,17c	22,99c	9,09c
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	13,50c	7,25c	20,45c	8,11c
A2 Acc EUR H	-	-	-	-
A2 Acc GBP H	-	-	-	-
A2 Acc USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	13,17c	7,09c	20,01c	7,94c
N2 Acc USD	-	-	-	-

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

**WICHTIGE HINWEISE**

Potenzielle Anleger sollten sich vergewissern, dass sie die Risiken einer Anlage verstehen und sollten sich von einem angemessen qualifizierten Finanzberater beraten lassen, bevor sie eine Anlage tätigen.

Diese Finanzwerbung wurde von The Funds Collective (FRN 1001386) genehmigt am 10 Februar 2026.

Wenn Sie in den Fonds investieren, erwerben Sie Anteile des Fonds und keine Beteiligungen an den zugrundeliegenden Anlagen im Besitz des Fonds.

Die für den Betrieb des Fonds erhobenen Kosten reduzieren die dem Anleger zustehenden Erträge aus den zugrundeliegenden Fondsanlagen. Die laufenden Kosten stellen die Gebühren dar, die der Fonds zur Deckung der für den Betrieb des Fonds anfallenden Kosten dem Anleger in Rechnung stellt. Darüber hinaus fallen zusätzliche Kosten, wie Transaktionskosten an. Diese Kosten werden aus dem Fondsvermögen gezahlt und schmälern den Gesamtertrag des Fonds.

Der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) stehen auf [cullenfunds.eu](#) zur Verfügung.

Einen Überblick über die Anlegerrechte finden Sie hier [Carne-Group-Summary-of-Investor-Rights-1.pdf](#).

**Alpha:** Risikobereinigte Mehrrendite gegenüber der Benchmark

**Beta:** Maß für die relative Schwankungsbreite einer Anlage im Verhältnis zum Gesamtmarkt.

**Sharpe Ratio:** Performancemaß, das die Rendite einer Anlage im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko zeigt.

**Standardabweichung:** Maß dafür, wie sehr Werte von ihrem eigenen Mittelwert abweichen.

**Aufwärtspartizipation:** Maß für die Performance eines Fonds im Vergleich zum Index, wenn die Indexperformance über einen bestimmten Zeitraum positiv ist.

Fonds, die in Aktien anderer Unternehmen investieren, weisen in der Regel eine stärkere Volatilität auf, bieten jedoch auch ein größeres Wertsteigerungspotenzial. Der Wert der dem Fonds zugrundeliegenden Anlagen kann bedingt durch die Aktivitäten und Ergebnisse der einzelnen Unternehmen sowie die allgemeinen und wirtschaftlichen Bedingungen stark schwanken.

Der Fonds geht gegenüber von Parteien, mit denen er Devisenterminkontrakte handelt, ein Kreditrisiko ein und trägt auch das Ausfallrisiko bei der Abwicklung (d. h. das Risiko, dass seine Gegenpartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt). Der Fonds trägt ferner auch ein rechtliches Risiko (d. h. das Risiko eines Verlusts aufgrund der unvorhergesehenen Anwendung eines Gesetzes oder einer Verordnung oder aufgrund von insolvenzrechtlichen oder die Fondsdokumentation betreffenden Fragen).

Ohne Verwaltung des Fremdwährungsrisikos können Änderungen des Wechselkurses zwischen dem US-Dollar (der Basiswährung des Fonds) und anderen Anteilsklassenwährungen zu einer Wertdifferenz zwischen den auf andere Währungen lautenden Anteilsklassen und den auf US-Dollar lautenden Anteilsklassen des Fonds führen. Der Fondsprospekt enthält nähere Angaben zu den mit einer Anlage in diesem Fonds verbundenen Risiken.

Die Kurse von Wertpapieren aus Schwellenländern können aufgrund wirtschaftlicher und politischer Maßnahmen der Regierungen von Schwellenländern und weniger regulierter oder liquider Wertpapiermärkte fallen oder schwanken.

Die rechtliche Infrastruktur und die Rechnungslegungs-, Prüfungs- und Berichterstattungsstandards in den Schwellenländern bieten den Anlegern möglicherweise nicht denselben Informationsgrad, der auf internationaler Ebene allgemein üblich ist. Außerdem können die Abwicklungs-, Clearing-, Registrierungs- und Verwahrverfahren unzureichend entwickelt sein, wodurch sich das Risiko von Fehlern, Betrug oder Ausfällen erhöht. Der Fondsprospekt enthält nähere Angaben zu den mit einer Anlage in diesem Fonds verbundenen Risiken.

Der Fonds verwendet den MSCI Emerging Markets Index als Referenzwert für den Performancevergleich. Der Fonds wird aktiv verwaltet und zielt nicht darauf ab, diesen Referenzwert nachzubilden. Der Referenzwert dient ausschließlich als Vergleichsmaßstab für die Performance und das Risikoprofil des Fonds.

**Für Anleger im Vereinigten Königreich**

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Irland und wurde von der Central Bank of Ireland zugelassen. Die Gesellschaft wird im Vereinigten Königreich im Rahmen des Overseas Funds Regime anerkannt, ist jedoch kein im Vereinigten Königreich zugelassener Fonds.

Britische Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass ihre Beschwerden gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle im Zusammenhang mit einer Investition in die Gesellschaft unter Umständen nicht die Voraussetzungen für eine Schlichtung durch den britischen Financial Ombudsman Service erfüllen. Schadensersatzansprüche gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle sind nicht durch das Financial Services Compensation Scheme gedeckt, falls die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle nicht in der Lage sind, ihre Verbindlichkeiten gegenüber den Investoren zu erfüllen.

Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen sollten Anleger den Prospekt lesen, der kostenlos bei der britischen Informations- und Zahlstelle Zeidler Legal Services (UK) Ltd. an folgender Adresse erhältlich ist: The Print Rooms, 164 - 180 Union Street, London SE1 0LH. Telefon: +44 (0)20 33195 0076, E-Mail: [facilities\\_agent@zeidlerlegalservices.com](mailto:facilities_agent@zeidlerlegalservices.com). Dieses Factsheet wurde von Cullen Funds PLC herausgegeben. Cullen Funds PLC wurde am 13. Mai 2010 in Irland gegründet und unter der Registernummer 4843380 eingetragen. Die Gesellschaft wurde als OGAW im Sinne der OGAW-Verordnungen von der irischen Zentralbank genehmigt. Cullen Funds PLC ist von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (FCA) im Vereinigten Königreich zum Vertrieb zugelassen. Registernummer: 536682.

**Für Anleger in Singapur:** Der Fonds ist bei der Finanzmarktaufsichtsbehörde von Singapur ("MAS") als beschränkt zulässige ausländische Kapitalanlage registriert. Anteile des Fonds dürfen Privatanlegern in Singapur nicht angeboten werden, da der Fonds von der MAS dafür weder zugelassen noch genehmigt wurde. Dieses Factsheet und jegliche den Fonds betreffende Informationen stellen keinen Prospekt im Sinne des Securities and Futures Act von Singapur dar. Die in diesem Gesetz vorgesehenen Prospekthaftpflicht ist daher 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 kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

**MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG"):** Die von MSCI ESG Research LLC („MSCI ESG“) bereitgestellten umweltrelevanten Kennzahlen und ESG-Ratings (die „Informationen“) liefern Daten über die Merkmale im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung für die Basiswerte von mehr als 31 000 Anlagefonds und ETFs mit mehreren Vermögensklassen aus der ganzen Welt. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater im Sinne des amerikanischen Anlageberatergesetzes von 1940 (Investment Advisers Act). Die MSCI ESG-Inhalte wurden weder bei der US-amerikanischen SEC oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht noch von ihr oder ihnen genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder Werbung oder eine Empfehlung in Bezug auf ein Wertpapier, ein Finanzinstrument, ein Produkt oder eine Handelsstrategie dar oder sollte als Hinweis auf oder Garantie für zukünftige Wertentwicklungen, Analysen, Prognosen oder Vorhersagen verstanden werden. Keine der Informationen kann verwendet werden, um festzulegen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden «wie besehen» und ohne Gewähr bereitgestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko für alle Folgen der Verwendung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Nicht zur Verbreitung oder Weitergabe an US-amerikanische Anleger bestimmt.

**Nicht zur Verbreitung oder Weitergabe an USamerikanische 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](mailto:info@cullenfunds.com)

**Website** [cullenfunds.eu](http://cullenfunds.eu)