



29. FEBRUAR 2020

Global High Dividend Value Equity

CULLEN FUNDS

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)	5,4 Mio.
Historische Rendite*	3,43%
Gew. durchschn. Marktkap. (USD)	113,2 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	4,0
Nextera Energy	3,9
Intel	3,5
Sonic Healthcare	3,5
ENGIE	3,4
AT&T	3,3
NTT Corporation	3,2
Toyota	3,2
GlaxoSmithKline	3,1
Roche	3,1

KONTAKT

Telefonnummer New York +1 212 644 1800

Handels-Telefon +353 1 241 7156

Annahmeschluss 16 Uhr Ortszeit Dublin

E-Mail info@cullenfunds.com

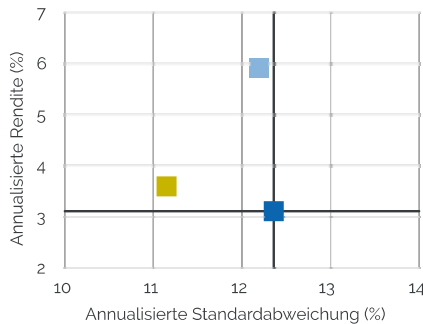
Website cullenfunds.eu

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	Dividendenertrag	Dividendenwachstum
Der Teilfonds verfolgt einen disziplinierten Value-Ansatz, indem er in grosskapitalisierte Unternehmen mit einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis und soliden langfristigen Ertragswachstums-aussichten investiert.	Der Teilfonds legt in Unternehmen an, die im Vergleich zum Referenzindex überdurchschnittliche Dividendenerträge erwirtschaften.	Der Teilfonds identifiziert hochwertige Unternehmen, die von spezifischen begünstigenden Faktoren für hohes Dividendenwachstum profitieren können.

RISIKO-ERTRAGS-VERHÄLTNISS (5 JAHRE)



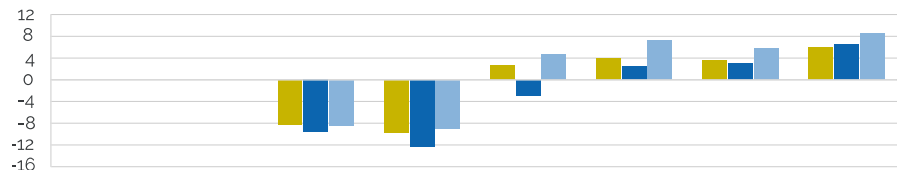
■ I2 Acc USD ■ MSCI World Value ■ MSCI World NR

STATISTISCHE ANGABEN (3 JAHRE)

	I2 Acc USD	Index
Alpha	1,58	-
Beta	0,87	1,00
Sharpe-Ratio	0,32	-
Standardabweichung	9,82	12,63
Aufwärtspartizipation	89,30	100,00
Abwärtspartizipation	86,31	100,00

WERTENTWICKLUNG TEILFONDS VS. INDEX (%)

Annualisierte Rendite



	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
■ I2 Acc USD	-8,22	-9,71	2,67	3,98	3,59	6,05
■ A2 Acc USD	-8,25	-9,83	1,95	3,22	2,84	-
■ N2 Acc USD	-8,34	-9,90	1,37	2,69	-	-
■ MSCI World Value	-9,61	-12,25	-2,83	2,48	3,11	6,54
■ MSCI World NR	-8,45	-9,01	4,63	7,24	5,88	8,58

Diskrete Jahresperformance

12 Monate bis	29.02.2020	28.02.2019	28.02.2018	28.02.2017	29.02.2016
I2 Acc USD	2,67	-3,16	13,06	15,71	-8,28
A2 Acc USD	1,95	-3,86	12,20	14,95	-9,00
N2 Acc USD	1,37	-4,37	11,71	14,27	-
MSCI World Value	-2,83	-0,89	11,76	24,42	-12,98
MSCI World NR	4,63	0,43	17,36	21,26	-11,00

Quelle: Cullen Capital Management & Lipper. Auflegungsdatum: 05.10.10. Renditeangaben in USD. N2 Acc USD ist ein Cullen-Fonds mit 28.02.2019. Renditeangaben bis 1. Februar 2020.

GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%)

	Teilfonds	Index
Finanzen	19,6	15,1
Gesundheitswesen	14,1	13,1
Kommunikationsdienste	9,9	8,7
Material	9,1	4,1
Informationstechnologie	7,8	18,3
Versorgungsunternehmen	7,3	3,7
Basiskonsumgüter	6,0	8,3
Nicht-Basiskonsumgüter	5,9	10,4
Industrieunternehmen	5,3	10,8
Immobilien	5,1	3,3
Energie	4,1	4,2
Barmittel	5,6	-

GEOGRAFISCHE GEWICHTUNG (%)

	Teilfonds	Index
Vereinigte Staaten	24,6	62,1
Schweiz	13,9	3,6
Frankreich	11,1	3,6
Großbritannien	8,0	5,3
Japan	6,3	8,0
Singapur	5,5	-
Deutschland	3,9	2,8
Niederlande	3,9	1,6
Australien	3,5	2,2
Finnland	2,8	-
Sonstige	10,8	10,9
Barmittel	5,6	-

WICHTIGE HINWEISE

Für Anleger im Vereinigten Königreich: Vor einer Anlageentscheidung sollten Anleger den Prospekt lesen, der kostenfrei bei der britischen Informations- und Zahlstelle Spring Capital erhältlich ist. 17-20 Ironmonger Lane, London EC2V 8EP (FCA-Registernummer: 472865). Telefon: +44 (0)20 33195 0076. E-Mail: cullen@springcapitalpartners.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.

Nicht zur Verbreitung oder Weitergabe an US-amerikanische Anleger.

TEILFONDSRENDITE (%)

Jahr	I2 Acc USD	Index
Laufendes Jahr (YTD)	-9,71	-9,01
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
2014	4,80	4,94
2013	20,91	26,68
2012	9,49	15,83
2011	-0,10	-5,54
2010 (05.10 - 31.12)	2,30	7,14

RENDITE DER STRATEGIE (%)*

Jahr	Strategie*	Index
2010 (01.01 - 30.09)	6,30	2,58
2009	18,69	29,99
2008	-35,43	-40,71
2007	10,70	9,04

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

* Performanceangaben auf der Grundlage des Schafer Cullen Global High Dividend ADR Composite (nach Gebühren). Die getrennt geführten Konten werden vom gleichen Anlageteam mit den gleichen Anlagezielen verwaltet wie der irische OGAW.

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
INSTITUTIONELLE LK!: 0,85% JVG!: 0,75% Mindestzeichnung: USD 1.000.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)				
I1 Dist EUR H	IE00B6SWC031	CUGHDI ID	G2601U 329	B6SWC03
I1 Dist GBP	IE00B9766G16	CUGHDFI ID	G2601U 410	B9766G1
I1 Dist GBP H	IE00B4X2XM31	CUGHDFI ID	G2601U 261	B4X2XM3
I1 Dist USD	IE00B4V27563	CUGHDBI ID	G2601U 238	B4V2756
I2 Acc EUR H	IE00B4TCSX32	CUGHDI A 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	CUGHDA A ID	G2601U 220	B4YB5G7
PRIVATANLEGER LK!: 1,60% JVG!: 1,50% Mindestzeichnung: USD 1.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)				
A1 Dist EUR H	IE00B6T2TB25	CUGHDLI ID	G2601U 337	B6T2TB2
A1 Dist GBP H	IE00B4Q9SB53	CUGHDFI 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	CUGHGDA ID	G2601U 311	B4LHVZ9
A2 Acc USD	IE00B4W7G207	CUGHDC A ID	G2601U 246	B4W7G20
LEVEL LOAD LK!: 2,10% JVG!: 2,00% Mindestzeichnung: USD 1.000				
N1 Dist USD	IE00B9766B60	CUGHDN1 ID	G2601U 386	B9766B6
N2 Acc USD	IE00B9766C77	CUGHDN2 ID	G2601U 394	B9766C7

DIVIDENDENAUSCHÜTTUNGEN

	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
I1 Dist EUR H	-	-	-	-
I1 Dist GBP	-	-	-	-
I1 Dist GBP H	-	-	-	-
I1 Dist USD	-	-	-	-
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	7,11c	8,91c	18,24c	8,86c
A2 Acc EUR H	-	-	-	-
A2 Acc GBP H	-	-	-	-
A2 Acc USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	5,44c	11,11c	14,00c	6,81c
N2 Acc USD	-	-	-	-