

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Emerging Markets High Dividend Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds der Cullen Funds plc

USD Distributing Retail Share Class A1 IE00BXNT0C65

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs Ihrer Anlage sowie wiederkehrende Erträge daraus an.
Die empfohlene Dauer für die Anlage in den Fonds beträgt drei bis fünf Jahre.

Der Fonds kauft in erster Linie dividendenzahlende Aktien von Unternehmen, die in Schwellenmarktländern organisiert sind, mindestens 50 % ihrer Vermögenswerte dort unterhalten oder mindestens 50 % ihrer Erträge dort erwirtschaften (die „Unternehmen“ und einzeln jeweils ein „Unternehmen“). Bei der Auswahl der (möglicherweise auf Schwellenmarktwährungen lautenden) Aktien solcher Unternehmen zum Kauf stützt sich der Fonds im Allgemeinen auf folgende Kriterien:

- (i) das Kurs-Gewinn-Verhältnis des Unternehmens muss unter dem durchschnittlichen Kurs-Gewinn-Verhältnis der im MSCI Emerging Markets Index enthaltenen Aktien liegen (dies ist ein Aktienindex, der die Performance der Aktienmärkte in den weltweiten Schwellenmärkten abbilden soll. Das Kurs-Gewinn-Verhältnis ist eine Bewertungskennzahl des aktuellen Aktienkurses eines Unternehmens im Vergleich zu seinem Gewinn pro Aktie und zeigt im Wesentlichen, wie viel man für einen Dollar Gewinn zahlen muss: würde ein Unternehmen z. B. mit einem Kurs-Gewinn-Verhältnis von 20 gehandelt, müsste ein Anleger für 1 USD Gewinn 20 USD zahlen);
 - (ii) die Dividendenrendite der Aktien des Unternehmens muss im Verhältnis zum Aktienkurs höher sein als die durchschnittliche Dividendenrendite der im MSCI Emerging Markets Index enthaltenen Aktien; und
 - (iii) auf Grundlage des historischen Dividendenwachstums und der allgemeinen Lage der Gesellschaft muss ein starkes Potenzial für höhere Dividenden bestehen (d. h. ein Anstieg des tatsächlichen Dollarbetrags der Dividende ungeachtet der Dividendenrendite).
- Der Fonds wird mit dem MSCI Emerging Markets Index NR als Referenz

aktiv verwaltet, beabsichtigt aber nicht, die Wertentwicklung dieses Index nachzubilden. Es ist ebenfalls nicht geplant, dass sich die Anlagen des Fonds auf die im MSCI Emerging Markets Index NR enthaltenen Unternehmen beschränken werden.

Der Fonds kann auch in amerikanische Hinterlegungsscheine (American Depositary Receipts – diese repräsentieren eine bestimmte Anzahl von Aktien eines Unternehmens, werden von US-amerikanischen Banken begeben und an US-amerikanischen Börsen gehandelt), europäische Hinterlegungsscheine (European Depositary Receipts – diese repräsentieren eine bestimmte Anzahl von Aktien eines Unternehmens, werden von europäischen Banken begeben und an den lokalen Börsen der betreffenden Bank gehandelt), globale Hinterlegungsscheine (Global Depositary Receipts – diese repräsentieren eine bestimmte Anzahl von Aktien eines Unternehmens, werden in mehreren Ländern von der jeweiligen örtlichen Niederlassung einer internationalen Bank begeben und an den lokalen Börsen der ausgebenden Niederlassung gehandelt) sowie in Real Estate Investment Trusts (börsennotierte Unternehmen, die direkt in Immobilien investieren) anlegen. Ferner kann der Fonds in andere Fonds anlegen.

Sie können Ihre Anteile am Fonds an jedem normalen Wochentag bis 16.00 Uhr (irische Zeit) kaufen und verkaufen.

Alle aus der Anlage erzielten Erträge werden vierteljährlich an Sie ausgeschüttet.

Risiko- und Ertragsprofil

| | | | | | | |
|-------------------------------|---|---|---------------------------|--------------|---|---|
| Niedrige Risiken | | | | Hohe Risiken | | |
| Gewöhnlich niedrigere Erträge | | | Gewöhnlich höhere Erträge | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Der synthetische Indikator wird auf Grundlage der Volatilität (den Auf- und Abwärtsbewegungen des Wertes) der Anteilsklasse über die vorhergehenden 5 Jahre berechnet und zeigt, wo die Anteilsklasse in Bezug auf ihr relatives Risiko und ihren potenziellen Ertrag steht.

Bei der Berechnung des synthetischen Indikators verwendete historische Daten sind eventuell kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil.

Es wird nicht garantiert, dass die oben angegebene Risikokategorie gleich bleibt, und sie kann sich mit der Zeit ändern.

Da diese Anteilsklasse noch keine 5 Jahre besteht, wurden Indexdaten (d. h. Daten vom MSCI Emerging Markets Index) verwendet.

- Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Anteilsklasse hat ein Risiko-Rating von 6, da die Vermögenswerte, denen sie ausgesetzt ist, während des Berichtszeitraums einer hohen Volatilität unterlagen.

Fonds, die in die Aktien anderer Unternehmen investieren, neigen zu einer höheren Volatilität, sie können jedoch auch ein höheres Wachstumspotenzial bieten. Der Wert der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds kann infolge von Aktivitäten und Ergebnissen einzelner Unternehmen sowie in Verbindung mit den allgemeinen und wirtschaftlichen Bedingungen recht dramatisch schwanken.

Der Wert von Wertpapieren aus Schwellenmärkten kann aufgrund von wirtschaftlichen und politischen Maßnahmen der Regierungen von Schwellenländern und aufgrund von weniger regulierten oder liquiden Wertpapiermärkten zurückgehen oder schwanken.

Die rechtliche Infrastruktur und die Buchführungs-, Wirtschaftsprüfungs- und Finanzberichterstattungsstandards in Schwellenländern sehen möglicherweise nicht denselben Umfang an Anlegerinformationen vor, der im Allgemeinen international gelten würde. Des Weiteren können die Abwicklungs-, Clearing-, Registrierungs- und Depotverfahren weniger entwickelt sein, was das Risiko von Fehlern, Betrug oder Ausfällen erhöht.

Eine ausführlichere Erörterung der mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Risiken ist im Fondsprospekt enthalten.

Kosten für den Fonds

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

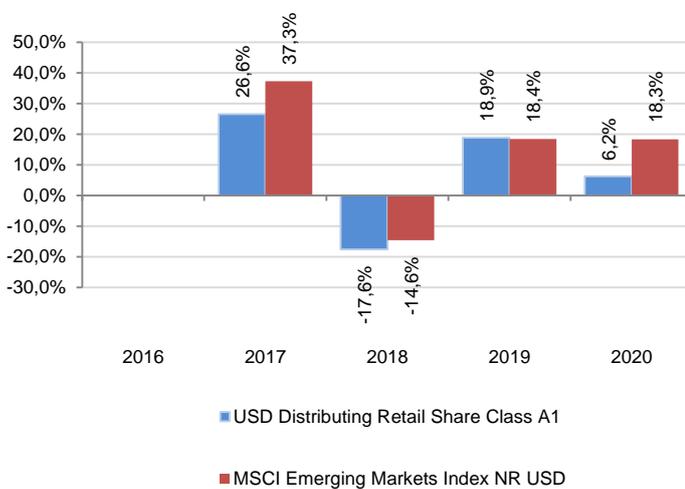
| Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage | |
|--|--------|
| Ausgabeaufschläge | 5,00 % |
| Rücknahmeabschläge | Entf. |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden | |
| Laufende Kosten | 1,75 % |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat | |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | Entf. |

Die laufenden Kosten des Fonds bestehen aus einer Anlageverwaltungsgebühr von 1,50 % zuzüglich der Kosten für den Betrieb des Fonds, die freiwillig auf 0,25 % begrenzt wurden, so dass maximal 1,75 % berechnet werden können. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er enthält keine Portfoliotransaktionskosten.

Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Bitte wenden Sie sich diesbezüglich an Ihren Finanzberater.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Abschnitt „Fees and Expenses“ im Prospekt des Fonds.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung lässt nicht zuverlässig auf die zukünftige Wertentwicklung schließen.

Diese Wertentwicklungsergebnisse enthalten die laufenden Kosten des Fonds, jedoch keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge, die Sie eventuell zahlen müssen.

Der Fonds wurde 2015 aufgelegt und diese Anteilsklasse wurde am 13. Juli 2016 eingerichtet.

Die frühere Wertentwicklung wurde in US-Dollar berechnet.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Wertentwicklung des Fonds dem Index folgt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen zu sonstigen Anteilsklassen und Teilfonds der Cullen Funds plc einschließlich des Prospekts und der aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichte (in englischer Sprache) und des aktuellsten Anteilspreises sind an jedem normalen Wochentag von 9:00 bis 17:00 Uhr (irischer Zeit) kostenlos von der Verwaltungsstelle Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, in 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland, erhältlich.

Gemäß dem derzeitigen irischen Steuerrecht unterliegt der Fonds in Irland keiner Besteuerung auf seine Erträge oder Kapitalerträge. Anteilsinhaber, die weder in Irland ansässig noch dauerhaft dort ansässig sind, unterliegen in Irland keiner Besteuerung. Anleger sollten professionellen Rat zu den steuerlichen Folgen einer Anlage in den Fonds nach dem Recht jener Länder einholen, in denen sie eventuell der Besteuerung unterliegen.

Die Cullen Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieses Dokument bezieht sich auf den Fonds, die Cullen Funds plc hat jedoch neben diesem Fonds weitere Teilfonds. Der Prospekt und der Jahresbericht werden für die Cullen Funds plc erstellt.

Sie haben das Recht, jede Anteilsklasse des Fonds in eine andere Anteilsklasse des Fonds oder in eine Klasse eines anderen Teilfonds der Cullen Funds plc zu tauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen sind im Prospekt dargelegt.

Der Fonds und die Cullen Funds plc sind in Irland zugelassen und werden von der Zentralbank reguliert.

Die Cullen Funds plc ist als offene Investmentgesellschaft mit separater Haftung zwischen den Teilfonds konstituiert.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Cullen Funds plc, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen und Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, sind unter www.cullenfunds.eu verfügbar und werden in Papierform auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 8. Februar 2021.

