

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

North American High Dividend Value Equity Fund ein Teilfonds des Cullen Funds plc Sterling Hedged Accumulating Retail Share Class A2 (IE00B6S1R169)

Hersteller: Cullen Capital Management LLC

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

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie telefonisch unter +1 212 644 1800, auf der Website <https://www.cullenfunds.com/US/U/Documents/UCITS-Funds/> oder per E-Mail an info@schafer-cullen.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 30. November 2023.

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 über 15 bis 25 Branchen gestreut und sowohl in den Vereinigten Staaten gegründet wurden als auch dort an Börsen notiert sind.

Bei der Auswahl der Aktien dieser Unternehmen für einen Kauf berücksichtigt das Produkt im Allgemeinen die folgenden Kriterien:

(i) Der Gesamtwert der börsennotierten Aktien des Unternehmens übersteigt 3 Mrd. USD;

(ii) im Verhältnis zum Aktienkurs ist die Dividendenrendite der Aktien eines Unternehmens höher als die durchschnittliche Dividendenrendite der Aktien, die im S&P 500 Index vertreten sind (ein Index, der sich aus 500 Aktien zusammensetzt und eine repräsentative Auswahl führender Unternehmen in führenden Branchen der US-Wirtschaft darstellen soll);

(iii) das Kurs-Gewinn-Verhältnis des Unternehmens liegt unter dem durchschnittlichen Kurs-Gewinn-Verhältnis der Aktien, die im S&P 500 Index vertreten sind (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); und

(iv) 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 bis zu 30 % seines Nettoinventarwerts in American Depositary Receipts investieren (American Depositary Receipts repräsentieren eine

bestimmte Anzahl von Aktien eines ausländischen Unternehmens und werden von US-Banken ausgegeben und an US-Börsen gehandelt).

Das Produkt wird aktiv in Bezug auf den S&P 500 Index NR und den Russell 1000 Value Index NR verwaltet, beabsichtigt aber weder, der Wertentwicklung des S&P 500 Index NR oder des Russell 1000 Value Index NR zu folgen, noch ist vorgesehen, dass die Aktien der Unternehmen, in die das Produkt investiert, auf im S&P 500 Index NR oder im Russell 1000 Value 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 British Pounds 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.

Kleinanleger-Zielgruppe:

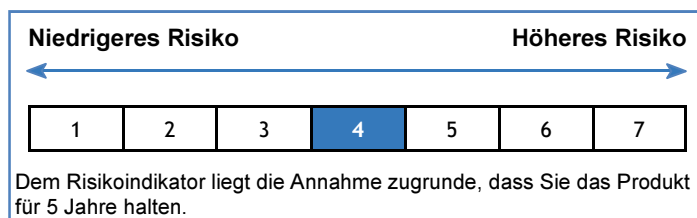
Dieses Produkt ist für alle Arten von Kleinanlegern geeignet, die das Risiko von Anlageverlusten bis maximal der Höhe des ursprünglich investierten Betrags in Kauf nehmen können.

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



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 auszahlend.

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 Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angegebenen Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angegebenen Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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 North American High Dividend Value Equity Fund in den letzten 10 Jahren.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre			
Anlage: 10.000 GBP			
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	980 GBP -90,15 %	1.040 GBP -36,45 %
Pessimistisches Szenario¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.630 GBP -23,72 %	9.260 GBP -1,52 %
Mittleres Szenario²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.400 GBP 4,05 %	12.550 GBP 4,65 %
Optimistisches Szenario³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	14.130 GBP 41,35 %	14.410 GBP 7,59 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Juni 2023.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2017 und April 2022.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2013 und August 2018.

Was geschieht, wenn der Cullen Funds plc - North American High Dividend Value Equity Fund nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie können einen finanziellen Verlust erleiden, wenn der Hersteller oder die Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen sollten.

Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diese Verluste ganz oder teilweise ausgleichen kann.

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 GBP	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	177 GBP	1.052 GBP
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 6,5 % vor Kosten und 4,7 % 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 GBP
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 GBP
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,8 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	175 GBP
Transaktionskosten	0,0 % 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.	2 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 GBP

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:

Schafer Cullen

- I. Telefon: +1 212 644 1800
- II. E-Mail: compliance@schafer-cullen.com
- III. Postalisch: Chief Compliance Officer, Cullen Funds, 645 Fifth Avenue, Suite 1201, New York, NY10022, USA
- IV. Online: www.cullenfunds.com/US/U/Contact/

Carne Global Fund Managers (Ireland) Ltd

- I. Telefon: +353 1 489 6800
- II. E-Mail: complaints@carnegroup.com
- III. Postalisch: Beschwerdeabteilung, Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, 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/North-American-High-Dividend/>.