

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.

Global High Dividend Value Equity Fund (der „Fonds“)

Ein Teilfonds der Cullen Funds plc

USD Distributing Retail Share Class A1 IE00B4XB6100

Der Fonds wird von der Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft“) verwaltet

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 (überwiegend in Industrieländern, jedoch auch in einigen Schwellenmärkten) aus 15-25 Branchen, die an Börsen in aller Welt notiert sind (die „Unternehmen“ und einzeln jeweils ein „Unternehmen“), einschließlich unter anderem in den USA, in Großbritannien, in der Schweiz, in Singapur, in den Niederlanden, in Norwegen, Südafrika und China. Bei der Auswahl von Aktien solcher Unternehmen zum Kauf stützt sich der Fonds im Allgemeinen auf folgende Kriterien:

- (i) der Gesamtwert der börsennotierten Aktien des Unternehmens muss mehr als 3 Mrd. USD betragen;
- (ii) die Dividendenrendite der Aktien des Unternehmens muss im Verhältnis zum Aktienkurs höher sein als die durchschnittliche Dividendenrendite der im MSCI ACWI Index enthaltenen Aktien (der MSCI ACWI Index enthält Aktien aus aller Welt, die eine repräsentative Auswahl von Unternehmen in führenden Branchen in Industrie- und Schwellenländern darstellen sollen);
- (iii) das Kurs-Gewinn-Verhältnis des Unternehmens muss unter dem durchschnittlichen Kurs-Gewinn-Verhältnis der im MSCI ACWI Index enthaltenen Aktien liegen (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); und
- (iv) auf Grundlage des historischen Dividendenwachstums und der allgemeinen Lage des Unternehmens 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 ACWI Index NR und dem MSCI ACWI Value Index NR als Referenz aktiv verwaltet, beabsichtigt aber nicht, die Wertentwicklung dieser Indizes nachzubilden. Es ist ebenfalls nicht geplant, dass sich die Anlagen des Fonds auf die im MSCI ACWI Index NR oder im MSCI ACWI Value Index NR enthaltenen Unternehmen beschränken werden.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettoinventarwerts (zum Zeitpunkt des ursprünglichen Kaufs) in Aktien investieren, die an bestimmten, im Prospekt aufgeführten russischen Börsen notieren.

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.

- 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.

Am Betrieb des Fonds sind zahlreiche Personen, Prozesse und Systeme beteiligt, die Fehler machen oder versagen können.

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.

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.

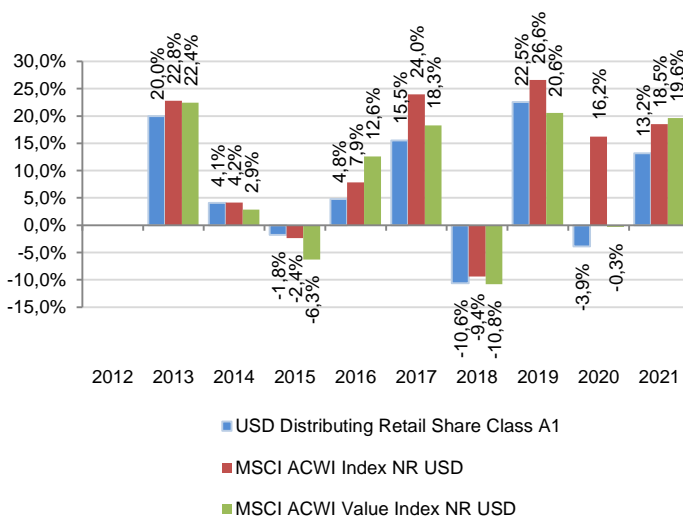
| Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage | |
|--|--------|
| Ausgabeaufschläge | 5,00 % |
| Rücknahmeabschläge | Entf. |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. | |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres 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 2010 aufgelegt, und diese Anteilsklasse wurde am 16. Februar 2011 eingerichtet, am 22. Juli 2011 wieder zurückgenommen und anschließend am 29. Mai 2012 erneut eingerichtet.

Die frühere Wertentwicklung wurde in US-Dollar berechnet.

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Wertentwicklung des Fonds einem der Indizes 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 Verwahrstelle 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 Verwaltungsgesellschaft 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, die Verwaltungsgesellschaft 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 Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und insbesondere eine Beschreibung, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie die Identität der für die Gewährung der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, www.carnegroup.com/resources, abrufbar. Ein Exemplar in Papierform ist auf Anfrage kostenlos vom Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2022.

