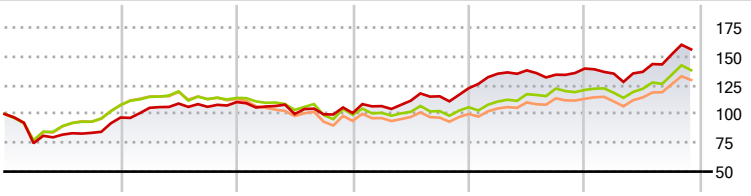
Cullen Emerging Markets High Dividend Fund Class N1 USD Level Load Distributing

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI EM NR EUR	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek long-term capital appreciation and current income.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-3,08	13,83	-8,67	21,40	13,96	11,91	Fondo
7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	14,11	Benchmark e Indici
7,97	5,06	-16,78	6,60	13,31	14,73	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,25	3Y Sharpe Ratio	0,92
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	11,68
3Y R-Squared	78,69	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,70	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	6,11	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	9,01	9,40	9,07
6-Mesi	16,12	15,58	15,50
1-Anno	13,22	14,99	15,24
3-Anni Ann.ti	14,74	10,44	10,29
5-Anni Ann.ti	10,90	5,82	4,87
10-Anni Ann.ti	6,95	7,68	6,55

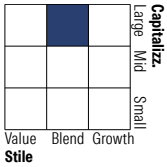
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,16	1,16	11,12	-
2024	10,29	2,14	-2,72	3,99
2023	5,99	4,38	3,44	6,09
2022	-3,47	-6,15	-0,25	1,06
2021	8,69	3,49	-2,59	3,89

Portafoglio 31/10/2025

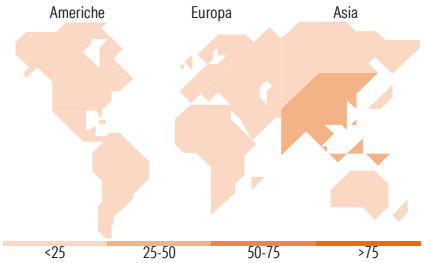
Asset Allocation %	Netta
Azioni	94,94
Obbligazioni	2,70
Liquidità	2,28
Altro	0,08

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	56,79
Large	28,93
Medium	12,45
Small	1,84
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	53.564,59



Titoli principali

Nome	Settore	%
Samsung Electronics Co Ltd		4,48
Tencent Holdings Ltd		4,47
Taiwan Semiconductor...		4,30
Alibaba Group Holding Ltd...		4,22
ASE Technology Holding Co Ltd		3,73
Zijin Mining Group Co Ltd...		3,29
China Construction Bank Corp...		3,10
Taiwan Semiconductor...		3,09
KB Financial Group Inc		2,70
Clsa Global Market	—	2,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		73
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**48,30**
Materie Prime	5,22
Beni di Consumo Ciclici	13,84
Finanza	23,06
Immobiliare	6,18
Sensibile	**41,66**
Telecomunicazioni	6,43
Energia	2,72
Beni Industriali	9,14
Tecnologia	23,37
Difensivo	**10,03**
Beni Difensivi	3,92
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	6,11

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**10,37**
Stati Uniti	1,05
Canada	0,16
America Latina e Centrale	9,17
Europa	**15,79**
Regno Unito	1,59
Europa Occidentale - Euro	6,50
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	1,60
Africa	0,00
Medio Oriente	6,10
Asia	**73,84**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	40,23
Asia - Emergente	33,60

Anagrafica

Società di Gestione	Cullen Capital Management, LLC
Telefono	+1 212 6441800
Web	www.cullenfunds.eu
Data di Partenza	23/06/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	05/08/2015
NAV (04/12/2025)	USD 13,38
Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	1,35 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	IE00BXNT0N70
Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,25%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Cullen Emerging Markets High Dividend Fund Class N1 USD Level Load Distributing

Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	112,78 USD

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.