

U.S. Enhanced Equity Income

CULLEN FUNDS

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A AA AAA

Producido por MSCI ESG Research a 31/10/2023

OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo de inversión del Fondo US Enhanced Equity Income consiste en obtener una revalorización a largo plazo del capital y beneficios netos acumulados mediante la inversión en valores que devenguen dividendos y de la suscripción de opciones de compra cubiertas seleccionadas.

PERFIL DEL INVERSOR

El fondo podrá interesar a los inversores que:

- Generación de ingresos
- Deseen invertir en empresas principalmente de gran capitalización, orientadas al valor, que abonan dividendos
- Prevean mantener su inversión durante un plazo entre mediano y largo

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Gestores del fondo

Jim Cullen, Jennifer Chang, Timothy Cordle, Michael Gallant

Lanzamiento del fondo

3 de septiembre de 2013

Estructura

OEIC, OICVM

Act. gestionados del fondo (USD)

96,8m

Rentabilidad histórica*

6,48%

Capitalización bursátil media ponderada (USD)

121,0bn

Índice

CBOE S&P 500 Buywrite

* La rentabilidad histórica refleja el total de las cuatro últimas distribuciones trimestrales de dividendo por acción de la clase I1 Dist USD, en forma de porcentaje de su precio de compra, en la fecha de este DCI.

LOS 10 VALORES PRINCIPALES (%)

PPL Corporation	4,2
Verizon Communications	4,2
EOG Resources	4,1
Medtronic	3,9
Vici Properties	3,7
Bristol-Myers Squibb	3,7
Chevron	3,7
Duke Energy	3,6
Novartis	3,5
Conagra Brands	3,5

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

Nuestras estrategias se basan en la inversión en empresas con bajas relaciones precio/beneficio, altas rentabilidades por dividendos y crecimiento de los dividendos y de los beneficios, que a largo plazo hayan generado unas sólidas rentabilidades ajustadas por riesgo en relación con el mercado. Por consiguiente, buscamos:

Valor

El fondo aplica un enfoque disciplinado y orientado al valor, mediante la inversión en empresas de gran capitalización con bajas relaciones precio/beneficio y unas buenas perspectivas de crecimiento de los beneficios a largo plazo.

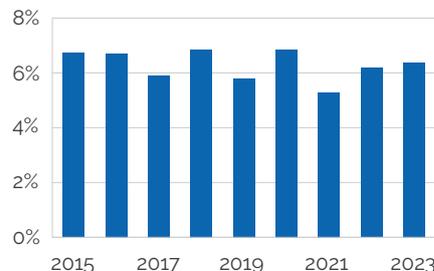
Rentabilidad por dividendos

El fondo trata de invertir en empresas con una rentabilidad por dividendos superior al promedio con respecto al índice de referencia.

Crecimiento de dividendos

El fondo busca empresas de calidad que podrían beneficiarse de unos catalizadores específicos que favorezcan un buen crecimiento de los dividendos.

RENDIMIENTO ANUAL

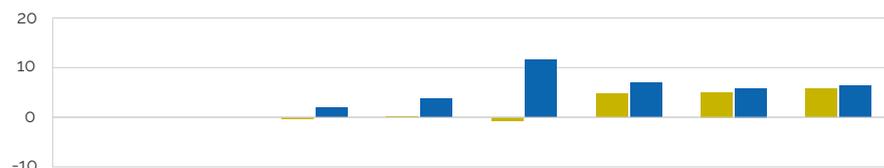


DATOS ESTADÍSTICOS (3 AÑOS)

	I2 Acu USD	Índice
Alfa	-1,92	-
Beta	1,07	1,00
Ratio Sharpe	0,20	-
Desviación Estándar	14,73	10,27
Upside Capture	102,79	100,00
Downside Capture	121,62	100,00

RENTABILIDAD DEL FONDO FRENTE AL ÍNDICE DE REF. (%)

Rendimientos Anualizados



	1 mes	Año en curso	1 año	3 años	5 años	Lanz.
I2 Acu USD	-0,34	0,06	-0,78	4,73	5,03	5,67
A2 Acu USD	-0,40	-0,07	-1,51	3,95	4,24	-
N2 Acu USD	-0,43	-0,15	-1,99	3,42	3,70	-
S&P500BW	1,93	3,73	11,51	6,98	5,84	6,41

Rentabilidad por Periodos

12 meses hasta	29/02/24	28/02/23	28/02/22	28/02/21	29/02/20
I2 Acu USD	-0,78	-0,33	16,16	20,11	-7,38
A2 Acu USD	-1,51	-1,10	15,31	19,23	-8,10
N2 Acu USD	-1,99	-1,68	14,78	18,57	-8,54
S&P500BW	11,51	-4,80	15,35	7,62	0,78

Fuente: Cullen Capital Management y Lipper. Fecha de lanzamiento: 03/09/13. Rentabilidades en dólares estadounidenses, VL a VL, netas de retenciones fiscales, a 29/02/24. Los rendimientos de periodos de más de 1 año están anualizados.

DESGLOSE SECTORIAL (%)

	Fondo	Índice
Bienes de consumo corriente	14,9	6,0
Salud	14,4	12,5
Financieros	13,6	13,0
Energía	10,9	3,7
Servicios de Comunicación	10,0	8,9
Industrial	9,8	8,7
Servicios colectivos	7,8	2,1
Inmobiliarios	6,6	2,3
Tecnologías de la Información	4,8	29,8
Materiales	4,4	2,3
Consumo discrecional	1,0	10,6
Liquidez	2,0	-

RENDIMIENTO DEL FONDO (%)

Año	I2 Acu USD	Índice
En curso	0,06	3,73
2023	-0,89	11,82
2022	-0,11	-11,37
2021	21,44	20,47
2020	-1,66	-2,75
2019	17,45	15,68
2018	-6,00	-4,77
2017	9,54	13,00
2016	10,45	7,07
2015	-2,00	5,24
2014	6,27	5,64

Fuente: Cullen Capital Management. Rentabilidades en dólares estadounidenses, VL a VL, netas de retenciones fiscales.

La rentabilidad anterior no es una orientación fiable de la rentabilidad futura. El valor de las inversiones y las rentas generadas por las mismas pueden variar al alza o a la baja, y es posible que usted no recupere su inversión inicial. Los fondos que invierten en renta variable pueden ser más volátiles que los que invierten en otras clases de activos, como liquidez u obligaciones, y el rendimiento percibido dependerá de las condiciones del mercado, de los tipos de cambio y de las circunstancias fiscales del inversor.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Inversores del Reino Unido: Antes de invertir, los inversores deben leer el Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI). Pueden solicitar un ejemplar gratuito a Zeidler Legal Services, delegación del Agente en el Reino Unido, The Print Rooms, 164 - 180 Union Street, London, SE1 0LH, Tel: +44 (0) 203 314 8200; email: facilities.agent@zeidlerlegalservices.com. Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) publicado por Cullen Funds PLC. Cullen Funds PLC es una sociedad constituida en Irlanda el 13 de mayo de 2010, inscrita en el registro con el número 484380, y es un OICVM autorizado por el regulador financiero irlandés, con arreglo a las disposiciones del reglamento sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios. Cullen Funds PLC dispone de la autorización del supervisor financiero (Financial Conduct Authority, FCA) del Reino Unido para distribuir sus productos. Número de inscripción: 536682.

Inversores de Singapur: El fondo está inscrito en el registro del supervisor financiero de Singapur (Monetary Authority of Singapore, MAS) con el régimen de fondo extranjero restringido. La MAS no autoriza o reconoce el Fondo, y las participaciones en el mismo no se pueden ofrecer al público particular de Singapur. Este DFI y la información sobre el Fondo proporcionada no constituyen un folleto informativo en el sentido definido por la Ley de Valores y Futuros de Singapur, y por consiguiente la responsabilidad legal relativa al contenido de los folletos informativos contemplada por la citada Ley no es aplicable al Fondo.

Inversores Suizos: El representante y agente pagador en Suiza es BNP Paribas Securities Services, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los informes anuales y semestrales se encuentran disponibles de forma gratuita solicitándolos al representante en Suiza.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG"): Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31,000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

No para distribución o difusión a inversores estadounidenses.

CONTACTO

Teléfono Nueva York +1 212 644 1800
Línea de operaciones +353 1 241 7156
Hora lim. negociación 16:00 hora de Dublín
Email info@cullenfunds.com
Web cullenfunds.eu

CLASES DE ACCIONES DISPONIBLES

Nombre de la clase de acción	ISIN	Bloomberg	CUSIP	SEDOL
INSTITUCIONAL Gastos corr: 1,00% Com gest an: 0,75% Capital mínimo: 1.000.000 USD (o equivalente en divisas)				
I1 Dist EUR H	IE00B6T5TL12	CFUEEHJ ID	G2601U 550	B6T5TL1
I1 Dist GBP	IE00B6T62593	CFUEGDP ID	G2601U 618	B6T6259
I1 Dist GBP H	IE00B6T5D649	CNAGIFD ID	G2601U 519	B6T5D64
I1 Dist USD	IE00B6T3ZV71	CNAUIBD ID	G2601U 477	B6T3ZV7
I2 Acu EUR H	IE00B6T5QZ43	CFUEEHI ID	G2601U 543	B6T5QZ4
I2 Acu GBP	IE00B6T61L85	CFUEGAO ID	G2601U 600	B6T61L8
I2 Acu GBP H	IE00B6T5CL29	CNACHDE ID	G2601U 501	B6T5CL2
I2 Acu USD	IE00B6T3YQ53	CNAUIAA ID	G2601U 469	B6T3YQ5
PARTICULAR Gastos corr: 1,75% Com gest an: 1,50% Capital mínimo: 1.000 USD (o equivalente en divisas)				
A1 Dist EUR H	IE00B6T5Y835	CFUEEHL ID	G2601U 576	B6T5Y83
A1 Dist GBP H	IE00B6T5N200	CFUEGHH ID	G2601U 535	B6T5N20
A1 Dist USD	IE00B6T48774	CFUEURD ID	G2601U 493	B6T4877
A2 Acu EUR H	IE00B6T5VS29	CFUEEHK ID	G2601U 568	B6T5VS2
A2 Acu GBP H	IE00B6T5HG21	CFUEGHG ID	G2601U 527	B6T5HG2
A2 Acu USD	IE00B6T42082	CNAURCA ID	G2601U 485	B6T4208
LEVEL LOAD Gastos corr: 2,25% Com gest an: 2,00% Capital mínimo: 1.000 USD				
N1 Dist USD	IE00B6T60S89	CFUEUN1 ID	G2601U 584	B6T60S8
N2 Acu USD	IE00B6T60Z56	CFUEUN2 ID	G2601U 592	B6T60Z5

DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS (USD)

	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023
I1 Dist EUR H	-	-	-	-
I1 Dist GBP	-	-	-	-
I1 Dist GBP H	16,96c	17,03c	15,22c	16,81c
I1 Dist USD	15,45c	15,30c	20,10c	9,54c
I2 Acu EUR H	-	-	-	-
I2 Acu GBP	-	-	-	-
I2 Acu GBP H	-	-	-	-
I2 Acu USD	-	-	-	-
A1 Dist EUR H	13,32c	13,32c	9,80c	15,93c
A1 Dist GBP H	-	-	-	-
A1 Dist USD	13,34c	13,24c	14,47c	11,33c
A2 Acu EUR H	-	-	-	-
A2 Acu GBP H	-	-	-	-
A2 Acu USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	12,84c	12,75c	11,49c	13,21c
N2 Acu USD	-	-	-	-