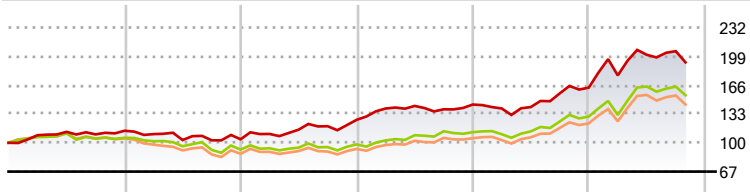
Cullen Emerging Markets High Dividend Fund Class N2 USD Level Load Accumulating

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	13,79	-8,62	21,48	13,86	13,47	17,71
Benchmark e Indici	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	18,70
Categoria	5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56	17,87

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,89	3Y Sharpe Ratio	1,05
3Y Beta	0,86	3Y Std Dev	15,04
3Y R-Squared	83,41	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,04	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,15	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-5,73	-3,54	-5,00
6-Mesi	-5,81	-1,91	-3,17
1-Anno	14,28	17,87	17,26
3-Anni Ann.ti	16,98	18,26	17,35
5-Anni Ann.ti	10,82	7,35	5,90
10-Anni Ann.ti	8,22	8,79	7,73

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

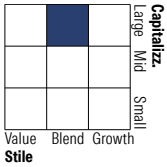
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	8,56	13,31	2,08	-
2025	-3,15	1,14	11,15	4,22
2024	10,23	2,16	-2,72	3,93
2023	5,91	4,47	3,42	6,16
2022	-3,36	-6,23	-0,26	1,10

Portafoglio 31/10/2026



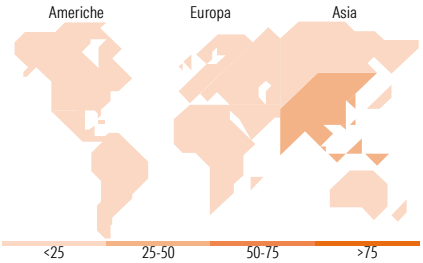
Asset Allocation %	Netta
Azioni	92,81
Obbligazioni	1,82
Liquidità	5,35
Altro	0,01

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	50,60
Large	32,65
Medium	12,70
Small	4,04
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	68.533,47



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		7,32
Samsung Electronics Co Ltd		6,57
KT&G Corp		4,22
ASE Technology Holding Co Ltd		4,14
China Construction Bank Corp...		4,01
SK hynix Inc		3,63
Hon Hai Precision Industry...		2,94
Copa Holdings SA Class A		2,86
PKO Bank Polski SA		2,70
Eurobank SA		2,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		70
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**29,43**
Materie Prime	3,67
Beni di Consumo Ciclici	3,13
Finanza	18,96
Immobiliare	3,67
Sensibile	**53,98**
Telecomunicazioni	3,85
Energia	6,09
Beni Industriali	8,26
Tecnologia	35,78
Difensivo	**16,58**
Beni Difensivi	8,27
Salute	1,70
Servizi di Pubblica Utilità	6,61

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**19,51**
Stati Uniti	3,08
Canada	0,00
America Latina e Centrale	16,42
Europa	**13,18**
Regno Unito	2,86
Europa Occidentale - Euro	3,10
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	5,56
Africa	0,00
Medio Oriente	1,66
Asia	**67,31**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	41,57
Asia - Emergente	25,74

Anagrafica

Società di Gestione	Cullen Capital Management, LLC
Telefono	+1 212 6441800
Web	www.cullenfunds.eu
Data di Partenza	17/11/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	05/08/2015
NAV (12/11/2026)	USD 23,21
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	2,98 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BXNT0P94
Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,25%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 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 N2 USD Level Load Accumulating

Patrimonio Netto (Mln)	227,90 USD
(31/10/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 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.