

April 2023

# SEILERN AMERICA EUR U I

## Daten Zum Fonds

**Rechtsform**

Irischer UCITS (OGAW)

**Auflagedatum des Fonds**

11. Juni 2007

**Liquidität**

Täglich zum NAV

**Verfügbare Währungen**

USD, GBP, EUR, CHF

**Fondsvolumen (EUR) Stand 28/04/2023**

322m

**Portfolio Manager**Seilern Investment Management Ltd.  
Investment Team**Name der Anteilsklasse**

Seilern America EUR U I

**Auflagedatum der Anteilsklasse**

23. März 2018

**Währung der Anteilsklasse**

EUR

**ISIN**

IE00BF5H4L99

**Bloomberg**

SESAEUI ID

**OCF (2023)**

0,80%

**Morningstar Rating**

★★★★

## Kontaktdaten

**Verwaltungsgesellschaft**

Seilern International AG

**Anlageverwalter**

Seilern Investment Management Ltd.

**Verwahrstelle**

Brown Brothers Harriman (Ireland) Ltd

**Website**

www.seilernfunds.com

**E-Mail**

clientservices@seilernfunds.com

**Tel.: (für Kunden in Grossbritannien und außerhalb des EWR)**

+44 207 494 1996

**Tel.: (für Kunden im EWR)**

+423 230 0020

## Anlageziel

Der Fonds strebt das Wachstum Ihrer Anlage an, indem er hauptsächlich in Aktien und ähnliche Wertpapiere investiert, die von hochwertigen Unternehmen ausgegeben werden, die an den Börsen von Ländern innerhalb der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und insbesondere in den USA und den nordamerikanischen OECD-Ländern notiert sind.

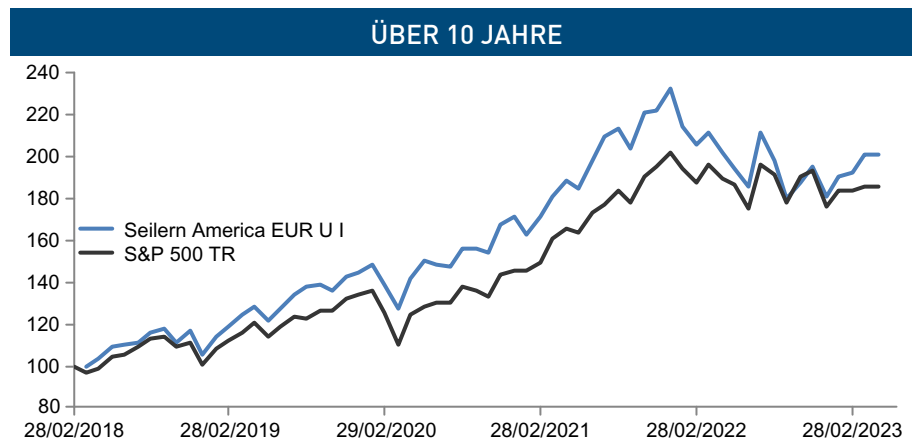
## Managementkommentar

Graco war mit +8,6 % bester Wert. Seine Ergebnisse übertrafen die Schätzungen deutlich, mit organischem Quartalswachstum von +10 % und einer Margenausweitung. Tyler Technologies war mit +6,9 % zweitbestester Wert. Das Unternehmen meldete solide Quartalsergebnisse mit organischem Umsatzwachstum von +7 % und starkem Abonnementwachstum von +14 %. Ansys war schlechtestester Wert mit -5,7 %. Im Laufe des Monats gab es keine unternehmensspezifischen Nachrichten, Ansys zeigte letztes Jahr aber starke Performance. CME war zweitschlechtestester Wert mit -3,0 %. Die Quartalsergebnisse zeigten anhaltende Stärke des Clearinggeschäfts sowie eine bescheidene operative Hebelwirkung aufgrund von Maßnahmen zur Kostenkontrolle.

## Wertentwicklung

|                | KUMULIERT |            |            |
|----------------|-----------|------------|------------|
|                | Fonds     | S&P 500 TR | Abweichung |
| 1M             | 0,0%      | -0,1%      | 0,0%       |
| 3M             | 5,4%      | 1,1%       | +4,4%      |
| 2023 YTD       | 11,0%     | 5,5%       | +5,5%      |
| 1J             | -0,6%     | -1,9%      | +1,3%      |
| 3J             | 41,6%     | 49,0%      | -7,4%      |
| 5J             | 94,0%     | 88,2%      | +5,8%      |
| Seit Auflegung | 105,0%    | 97,2%      | +7,8%      |

|                     | ANNUALISIERT |            |            |
|---------------------|--------------|------------|------------|
|                     | Fonds        | S&P 500 TR | Abweichung |
| CAGR 3J             | 12,3%        | 14,2%      | -1,9%      |
| CAGR 5J             | 14,1%        | 13,4%      | +0,7%      |
| CAGR seit Auflegung | 15,1%        | 14,2%      | +0,9%      |



Quelle: ©FactSet Research Systems, EUR U I Anteilsklasse, netto nach Gebühren, Stand 28. April 2023

Bisherige Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf künftige Renditen zu. Renditen für Zeiträume von über einem Jahr werden auf Jahresbasis umgerechnet. Investitionen in den Fonds unterliegen bestimmten Risiken und der Wert einer Anlage kann sinken oder steigen. Investoren erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt in EUR. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung ausgewiesen wird, und/oder die Währung, in der die Gebühren und Kosten vom Fonds gezahlt werden, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie ansässig sind, sollten Sie berücksichtigen, dass die ausgewiesene Wertentwicklung nach Umrechnung in Ihre Landeswährung auf Grund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen kann. Der Fonds wird aktiv gemanagt, was bedeutet, dass die Investments im Ermessen des Investmentmanagers ausgewählt werden.

April 2023

# SEILERN AMERICA EUR U I

## Monatliche Wertentwicklung

|      | Jan   | Feb   | Mrz   | Apr   | Mai   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep   | Okt   | Nov  | Dez   | YTD    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|
| 2023 | 5.3%  | 1.2%  | 4.2%  | 0.0%  |       |       |       |       |       |       |      |       | 11.0%  |
| 2022 | -7.8% | -4.2% | 2.9%  | -4.6% | -4.0% | -4.0% | 13.7% | -6.2% | -9.4% | 4.3%  | 4.4% | -7.6% | -22.4% |
| 2021 | -4.7% | 5.3%  | 5.2%  | 4.7%  | -2.1% | 7.0%  | 6.0%  | 2.0%  | -4.8% | 8.6%  | 0.4% | 4.9%  | 36.1%  |
| 2020 | 2.5%  | -6.4% | -8.3% | 11.4% | 6.2%  | -1.7% | -0.4% | 6.2%  | 0.0%  | -1.6% | 8.9% | 2.1%  | 18.2%  |
| 2019 | 8.0%  | 4.2%  | 4.8%  | 3.3%  | -5.7% | 4.8%  | 5.4%  | 2.8%  | 0.5%  | -1.9% | 4.9% | 1.5%  | 37.1%  |
| 2018 |       |       | 2.1%  | 3.5%  | 5.2%  | 1.2%  | 1.1%  | 4.4%  | 1.5%  | -5.7% | 4.8% | -9.4% | 7.9%   |

Quelle: ©FactSet Research Systems, EUR U I Anteilklasse, netto nach Gebühren, Stand 28. April 2023

## Portfolio Analyse

| TOP 10 AKTIENPOSITIONEN |            | BRANCHEN-ALLOKATION     |            | LÄNDER-ALLOKATION  |            |
|-------------------------|------------|-------------------------|------------|--------------------|------------|
| Unternehmen             | Gewichtung | Sektor                  | Gewichtung | Land               | Gewichtung |
| Mastercard              | 7,1%       | Informationstechnologie | 40,4%      | Vereinigte Staaten | 97,1%      |
| Microsoft               | 6,0%       | Gesundheitswesen        | 28,8%      | Liquidität         | 2,9%       |
| ANSYS                   | 6,0%       | Zyklische Konsumgüter   | 8,4%       |                    |            |
| IDEXX Laboratories Inc  | 5,9%       | Finanzwerte             | 7,3%       |                    |            |
| West Pharma Services    | 5,8%       | Communication Services  | 4,5%       |                    |            |
| Adobe                   | 4,8%       | Basiskonsumgüter        | 4,3%       |                    |            |
| Mettler-Toledo          | 4,5%       | Industrieunternehmen    | 3,4%       |                    |            |
| Alphabet                | 4,5%       |                         |            |                    |            |
| Accenture               | 4,4%       |                         |            |                    |            |
| Tyler Technologies      | 4,4%       |                         |            |                    |            |

Quelle: ©FactSet Research Systems, Stand 31. Januar 2023

## Anteilsklassen

| Anteilsklasse | ISIN         | Bloomberg  | Price as at<br>28. April 2023 | Anfangs-<br>Gebühren | Jährliche<br>Gebühren | Auflagedatum | CAGR seit<br>Auflegung | 1M    |
|---------------|--------------|------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|------------------------|-------|
| USD U I       | IE00B1ZBRP88 | SESAMFI ID | 439.7                         | 0%                   | 0.75%                 | 10/07/07     | 9.8%                   | 1.6%  |
| EUR H I       | IE00BD8DY878 | SESAMEI ID | 213.8                         | 0%                   | 0.75%                 | 15/09/16     | 12.1%                  | 1.4%  |
| EUR U I       | IE00BF5H4L99 | SESAEUI ID | 205.0                         | 0%                   | 0.75%                 | 23/03/18     | 15.1%                  | -0.0% |
| GBP H I       | IE00BF5H4M07 | SESAMHI ID | 165.3                         | 0%                   | 0.75%                 | 23/03/18     | 10.3%                  | 1.5%  |
| GBP U I       | IE00BF5H4N14 | SESAMUI ID | 205.6                         | 0%                   | 0.75%                 | 23/03/18     | 15.1%                  | -0.0% |
| USD U R       | IE00B1ZBRN64 | SESAMFU ID | 387.8                         | 0%                   | 1.50%                 | 11/06/07     | 8.9%                   | 1.6%  |
| EUR H R       | IE00BD8DY654 | SESAMEH ID | 201.8                         | 0%                   | 1.50%                 | 15/09/16     | 11.2%                  | 1.4%  |
| GBP H R       | IE00BD8DY761 | SESAMSC ID | 209.1                         | 0%                   | 1.50%                 | 15/09/16     | 11.8%                  | 1.4%  |
| GBP U R       | IE00BD8DY985 | SESAMSU ID | 249.2                         | 0%                   | 1.50%                 | 15/09/16     | 14.7%                  | -0.1% |
| GBP H C       | IE00BF5H4P38 | SESAGHC ID | 166.4                         | 0%                   | 0.85%                 | 23/03/18     | 10.5%                  | 1.5%  |
| USD H C       | IE00BF5H4Q45 | SESAUHC ID | 181.9                         | 0%                   | 0.85%                 | 23/03/18     | 12.4%                  | 1.6%  |
| EUR H C       | IE00BF5H4R51 | SESAMHC ID | 158.9                         | 0%                   | 0.85%                 | 23/03/18     | 9.5%                   | 1.4%  |
| GBP U C       | IE00BK9Z4G93 | SESAMUC ID | 141.6                         | 0%                   | 0.85%                 | 04/09/19     | 10.0%                  | -0.0% |
| CHF H C       | IE00BMPRPR13 | SESACHA ID | 138.2                         | 0%                   | 0.85%                 | 16/04/20     | 11.2%                  | 1.3%  |
| CHF U I       | IE00BMPRPN74 | SESACUA ID | 137.8                         | 0%                   | 0.75%                 | 16/04/20     | 11.1%                  | -1.0% |
| EUR U C       | IE00BMPRPQ06 | SESAEUC ID | 146.2                         | 0%                   | 0.85%                 | 16/04/20     | 13.3%                  | -0.0% |
| EUR U R       | IE00BMPRPP98 | SESAEUA ID | 143.4                         | 0%                   | 1.50%                 | 16/04/20     | 12.6%                  | -0.1% |

Quelle: ©FactSet Research Systems, Stand 28. April 2023 Legende: U = Unhedged, H = Hedged, I = Institutionelle Anteilsklasse, R = Retail Anteilsklasse, C = Clean Anteilsklasse

**Bisherige Wertentwicklungen sind kein Hinweis auf künftige Renditen. Anlagen in den Fonds unterliegen bestimmten Risiken und der Wert einer Anlage kann sinken oder steigen. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.**

April 2023

# SEILERN AMERICA EUR U I

## Haupttrisikofaktoren

Der Fonds kann einer Reihe von Risiken ausgesetzt sein. Hierzu gehören:

**Marktrisiko:** Der Fonds ist normalen Marktschwankungen sowie den mit Anlagen in internationalen Wertpapiermärkten verbundenen Risiken ausgesetzt.

**Anlagerisiko:** Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, so dass Anleger ihr ursprünglich angelegtes Kapital möglicherweise nicht zurückerhalten.

**Politisches Risiko:** Der Fonds investiert in Märkte, die hohe wirtschaftliche und regulatorische Risiken aufweisen können.

**Keine Kapitalgarantie:** Positive Renditen sind nicht garantiert und es besteht keinerlei Kapitalschutz.

**Währungsrisiko:** Der Fonds kann Anlagen in anderen Währungen als der Fondswährung kaufen. Dadurch kann der Wert der Anlagen aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

**Absicherungsrisiko:** In Bezug auf abgesicherte (H) Anteilklassen hängt der Wert der Fondsanlage in Derivaten in erster Linie von der Performance des Basiswerts ab. Eine leichte Wertänderung des Basiswerts kann zu einer deutlichen Wertänderung des Derivats führen. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Absicherung des Fonds zum Schutz vor Wechselkursänderungen erfolgreich ist.

Nähere Einzelheiten zu allgemeinen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.

## Wichtige Hinweise

Die Seilern America EUR U I Fund (der „Fonds“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der ein Teilfonds von Seilern International Funds plc ist, einem offenen OGAW-Dachfonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds mit Sitz in Irland. Der Fonds ist in Großbritannien gemäß s.264 Financial Services and Markets Act 2000 anerkannt und von der FCA zugelassen.

Seilern International AG („SIAG“) ist die Verwaltungs- und Vertriebsgesellschaft des Fonds. Seilern Investment Management Ltd. (SIM) ist der Anlageberater des Fonds.

Dies ist eine Marketingmitteilung und kein vertraglich bindendes Dokument. Bitte beziehen Sie sich auf den Verkaufsprospekt des Fonds und das Basisinformationsblatt, oder für die Anleger im Vereinigten Königreich, die wesentlichen Anlegerinformationen (wAI), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Ihr Inhalt stellt keine Anlageberatung oder -empfehlung jeglicher Art dar und trifft keine Aussage hinsichtlich der Angemessenheit oder Eignung einer Anlagestrategie. Sie berücksichtigt auch nicht die besonderen Umstände einzelner Empfänger, denen die betreffenden Unterlagen zugestellt wurden. Alle für die Erstellung dieses Dokuments aus öffentlichen Quellen bereitgestellten Informationen werden als zuverlässig erachtet. Sofern nicht anders angegeben, ist Seilern Investment Management Ltd. die Quelle aller Informationen zu dem genannten Datum. Die geäußerten Meinungen sind die von Seilern Investment Management Ltd. zum Datum der Veröffentlichung der vorliegenden Mitteilung und können sich ändern. Mitglieder der Geschäftsleitung von Seilern Investment Management Ltd. können direkte oder indirekte Positionen im Fonds halten.

Der Vertrieb der vorliegenden Mitteilung sowie die Verfügbarkeit des Fonds und/oder eines beliebigen Teilfonds kann Einschränkungen unterliegen, und der Mindestanlagebetrag kann in manchen Gerichtsbarkeiten höher sein. Alle in dieser Mitteilung genannten Produkte (i) können in Ihrem Land möglicherweise nicht für den Vertrieb zugelassen sein und (ii) sind eventuell nur für professionelle oder anderweitig qualifizierte Anleger oder Rechtsträger bestimmt. Potenzielle Anleger müssen vor einer Zeichnung sicherstellen, dass sie die lokalen Rechtsvorschriften erfüllen. Weitere Informationen hierzu sind dem Angebotsdokument zu entnehmen.

Die genannten Ratings von Dritten dienen ausschließlich Informationszwecken und dürfen nicht als Empfehlung des Fonds oder von Seilern Investment Management Ltd. verstanden werden. Nähere Einzelheiten zu den für die Ermittlung des Ratings angewendeten Kriterien sind den Webseiten der betreffenden Dritten zu entnehmen. Alle Informationen bezüglich Ratings von Dritten sind Eigentum der Dritten und/oder ihrer Dienstleister. Ihre Verteilung oder Vervielfältigung ist untersagt und es wird keine Garantie für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder zeitliche Relevanz gegeben. Morningstar haftet nicht für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Morningstar Ratings werden ausschließlich für die Reporting-Klasse angezeigt. Alle anderen Klassen können unterschiedliche Performance, Merkmale und/oder Ratings aufweisen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Vereinbarungen für den Vertrieb des Fonds in jedem Land zu beenden, in dem der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie : [\[hier\]](#). Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds finden Sie [hier](#).

Die in der Portfolioanalyse auf Seite 2 genannten Unternehmen und/oder Finanzinstrumente dienen lediglich zu Hinweiszwecken. Ihre Nennung sowie der Inhalt dieses Dokuments dürfen keinesfalls als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf verstanden werden.

### DEFINITIONEN:

Der Seilern America Fund nutzt den S&P 500 TR als hinweisende Benchmark. Der S&P 500 ist ein Aktienindex, der die Wertentwicklung von 500 in den USA notierten Large Caps abbildet. „TR“ steht für „Total Return“ und setzt die Wiederanlage aller Bargeldausschüttungen einschl. Dividenden voraus. „CAGR“ steht für „Compound Annual Growth Rate“ (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate).

Die **laufenden Gebühren (OCF)** sind die Gesamtkosten für den Fondsbetrieb, einschließlich der Kosten für Marketing, Handel und Vertrieb. Die OCF basieren auf dem Jahr bis Dezember 2018 und können sich von einem Jahr zum nächsten ändern.

### STEUERLICHE BEHANDLUNG:

Potenzielle Anleger sollten sich bei der steuerlichen Behandlung ihrer Anlagen von ihren professionellen Beratern beraten lassen. Wir weisen darauf hin, dass die Dividenden/Zinsen, die der Fonds möglicherweise erhält, Quellensteuern unterliegen können. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab.

### VERKAUFSPROSPEKT:

Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt oder die „Wesentlichen Anlegerinformationen“ sind kostenlos auf unserer Website erhältlich : [www.seilernfunds.com](http://www.seilernfunds.com) . Der Prospekt ist in englischer, französischer und deutscher Sprache erhältlich. Die wesentlichen Anlegerinformationen („WAI/KID“) sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Isländisch, Italienisch und Spanisch verfügbar. Anteile des Teilfonds werden ausschließlich auf der Grundlage der im Prospekt enthaltenen Informationen, des Basisinformationsblatts oder für die Anleger im Vereinigten Königreich, die wesentlichen Anlegerinformationen (wAI), und des letzten geprüften Jahresabschlusses angeboten. Vor jeder Zeichnung sollten Sie den aktuellsten Verkaufsprospekt sorgfältig lesen und die neuesten Finanzberichte des Fonds einsehen. Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, die in seinem Verkaufsprospekt erläutert werden. Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, die in seinem Verkaufsprospekt erläutert werden.

**Guernsey:** Dieses Angebot richtet sich ausschließlich an zugelassene institutionelle Anleger. Es ist nicht für den Vertrieb an private Anleger bestimmt.

**Spanien:** Der Fonds ist in Spanien bei der Comisión Nacional del Mercado de Valores („CNMV“) unter der Nummer 1359 registriert.

**Schweiz:** Die wichtigsten Fondsunterlagen (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, Merkblatt und Satzung, Jahres- und Halbjahresbericht) sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Erfüllungsort und Gerichtsstand für in der Schweiz vertriebene Anteile ist der Sitz des Vertreters in der Schweiz. Der Fonds hat seinen Sitz in Irland. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

**Vereinigte Staaten:** Diese Mitteilung ist für nicht für US-Personen bestimmt.

**Herausgegeben von Seilern International AG, die von der Liechtensteiner Finanzmarktaufsicht zugelassen und beaufsichtigt wird.**