

September 2025

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 30/09/2025

210m

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 zum 31/12/2024

0,87%

Kontakt Daten

Verwaltungsgesellschaft

Seilern International AG

Anlageverwalter

Seilern Investment Management Ltd.

Verwahrstelle

Brown Brothers Harriman (Ireland) Ltd

Website

www.seilernfunds.com

E-Mail

clientservices@seilernfunds.com

Telefonnummer (für Kunden außerhalb des EWR)

+44 207 494 1996

Telefonnummer (für Kunden im EWR und Schweizer Kunden)

+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

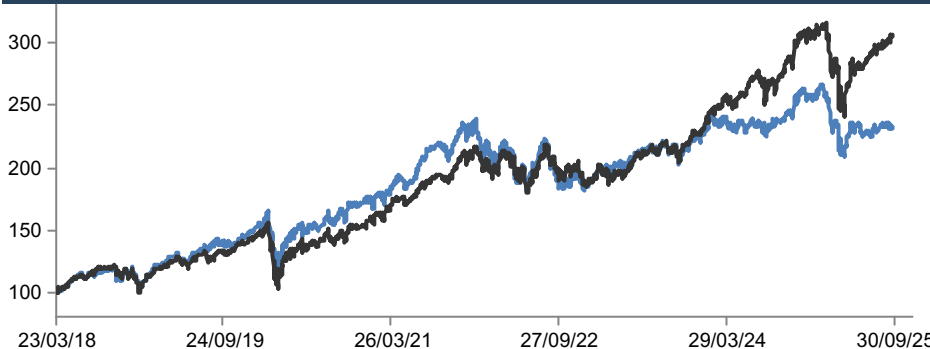
Alphabet war der beste Performer mit einem Anstieg von +14,28 %. Die Kursrallye wurde durch eine weitaus günstigere Lösung im wegweisenden Kartellrechtsfall ausgelöst als erwartet, was wesentliche regulatorische Risiken beseitigte. UnitedHealth war der zweitbeste Wert mit +12,14 %. Die Erholung der Aktie wurde durch besser als erwartete Ergebnisse bei den Medicare Advantage (MA) Star Ratings sowie durch eine wachsende Zuversicht in die operative Neuausrichtung getragen. Tyler Technologies war der schwächste Wert mit einem Rückgang von -7,06 %. Es gab im Berichtszeitraum keine unternehmensspezifischen Nachrichten, jedoch führten Sorgen über eine mögliche Disintermediation durch KI zu einer allgemeinen Schwäche im Software- und Informationsdienstleistungssektor. Moody's war der zweitschlechteste Wert mit -6,53 %. Auch hier gab es keine unternehmensspezifischen Nachrichten, doch der Sektor entwickelte sich insgesamt schwächer als der Markt, bedingt durch ähnliche Befürchtungen hinsichtlich potenzieller KI-Disruptionen und einer Sektorrotation zugunsten von KI-Gewinnern.

Wertentwicklung

Kumuliert			
	Fonds	S&P 500 TR	Abweichung
1M	-0,44%	3,25%	-3,69%
3M	2,20%	8,02%	-5,82%
2025 YTD	-8,68%	1,20%	-9,88%
1J	-2,22%	11,70%	-13,92%
3J	27,18%	62,59%	-35,41%
5J	46,15%	113,87%	-67,72%
Seit Auflegung	133,56%	207,68%	-74,12%

Annualisiert			
	Fonds	S&P 500 TR	Abweichung
CAGR 3J	8,32%	17,54%	-9,22%
CAGR 5J	7,86%	16,37%	-8,51%
CAGR seit Auflegung	11,90%	16,06%	-4,16%

Über 10 Jahre



Quelle: ©FactSet Research Systems, EUR U I Anteilsklasse, netto nach Gebühren, Stand 30. September 2025

Die bisherige Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse über zukünftige Renditen zu. Anlagen in Fonds sind mit Risiken verbunden, und der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, so dass Anleger ihr ursprünglich angelegtes Kapital möglicherweise nicht zurückerhalten. Wenn die Währung, in der die Wertentwicklung angezeigt wird, und/oder die Währung, in der die Gebühren und Kosten vom Fonds gezahlt werden, von der Währung des Landes abweicht, in dem Sie ansässig sind, müssen Sie berücksichtigen, dass die angegebene Wertentwicklung bei der Umrechnung in Ihre Landeswährung aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen kann. Der Fonds wird aktiv verwaltet, d.h. die Auswahl der Anlagen liegt im Ermessen des Investmentmanagers.

September 2025

SEILERN AMERICA EUR U I

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2025	3.28%	-3.48%	-8.06%	-5.79%	6.24%	-2.60%	1.99%	0.65%	-0.44%				-8.68%
2024	2.45%	2.82%	1.30%	-4.73%	-0.41%	3.29%	-0.05%	1.38%	0.00%	0.41%	8.40%	-1.63%	13.47%
2023	5.29%	1.15%	4.25%	0.00%	1.18%	4.03%	0.62%	0.77%	-2.75%	-2.82%	4.60%	4.22%	22.08%
2022	-7.78%	-4.21%	2.90%	-4.59%	-3.99%	-3.95%	13.69%	-6.22%	-9.43%	4.28%	4.37%	-7.63%	-22.37%
2021	-4.71%	5.29%	5.16%	4.66%	-2.13%	7.00%	6.02%	1.96%	-4.83%	8.58%	0.39%	4.92%	36.07%
2020	2.52%	-6.41%	-8.34%	11.35%	6.20%	-1.70%	-0.44%	6.18%	0.03%	-1.63%	8.92%	2.09%	18.23%
2019	8.02%	4.19%	4.83%	3.25%	-5.69%	4.85%	5.42%	2.76%	0.54%	-1.88%	4.90%	1.50%	37.07%
2018			2.07%	3.52%	5.24%	1.20%	1.11%	4.36%	1.48%	-5.73%	4.75%	-9.36%	7.86%

Quelle: ©FactSet Research Systems, EUR U I Anteilsklasse, netto nach Gebühren, Stand 30. September 2025

Portfolio Analyse

Top 10 Aktienpositionen		Branchen-Allokation		Länder-Allokation	
Unternehmen	Gewichtung	Sektor	Gewichtung	Land	Gewichtung
Microsoft	7,06%	Gesundheitswesen	35,89%	USA	96,75%
Mastercard	6,76%	Informationstechnologie	28,84%	Liquidität	3,25%
UnitedHealth Group	5,88%	Finanzdienstleistungen	15,89%		
IDEXX Laboratories	5,39%	Industrieunternehmen	7,28%		
Tyler Technologies	4,98%	Kommunikationsdienste	4,49%		
Adobe	4,90%	Zyklische Konsumgüter	4,35%		
Edwards Lifesciences	4,58%				
Veeva Systems	4,57%				
Autodesk	4,55%				
Alphabet	4,49%				

Quelle: ©FactSet Research Systems, Stand 30. Juni 2025

Anteilsklassen

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	Preis am 30. September 2025	Erstmalige Gebühren	Jährliche Gebühren	Auflagedatum	CAGR seit Auflegung	1M
USD U I	IE00B1ZBRP88	SESAMFI ID	533.19	0%	0.75%	10/07/07	9.58%	-0.06%
EUR U I	IE00BF5H4L99	SESAEUI ID	233.55	0%	0.75%	23/03/18	11.90%	-0.44%
GBP U I	IE00BF5H4N14	SESAMUI ID	232.74	0%	0.75%	23/03/18	11.85%	0.30%
CHF U I	IE00BMPRPN74	SESACUA ID	149.21	0%	0.75%	16/04/20	7.59%	-0.48%
EUR H I	IE00BD8DY878	SESAMEI ID	246.70	0%	0.75%	15/09/16	10.47%	-0.26%
GBP H I	IE00BF5H4M07	SESAMHI ID	197.27	0%	0.75%	23/03/18	9.42%	-0.10%
EUR U C	IE00BMPRPQ06	SESAEUC ID	166.24	0%	0.85%	16/04/20	9.73%	-0.45%
GBP U C	IE00BK9Z4G93	SESAMUC ID	159.91	0%	0.85%	04/09/19	8.01%	0.29%
USD H C	IE00BF5H4Q45	SESAUHC ID	219.96	0%	0.85%	23/03/18	11.01%	-0.07%
EUR H C	IE00BF5H4R51	SESAMHC ID	182.64	0%	0.85%	23/03/18	8.31%	-0.27%
GBP H C	IE00BF5H4P38	SESAGHC ID	198.12	0%	0.85%	23/03/18	9.48%	-0.11%
CHF H C	IE00BMPRPR13	SESACHA ID	148.96	0%	0.85%	16/04/20	7.55%	-0.40%
USD U R	IE00B1ZBRN64	SESAMFU ID	461.80	0%	1.50%	11/06/07	8.69%	-0.13%
EUR U R	IE00BMPRPP98	SESAEUA ID	160.47	0%	1.50%	16/04/20	9.03%	-0.51%
GBP U R	IE00BD8DY985	SESAMSU ID	277.11	0%	1.50%	15/09/16	11.89%	0.23%
EUR H R	IE00BD8DY654	SESAMEH ID	228.60	0%	1.50%	15/09/16	9.55%	-0.33%
GBP H R	IE00BD8DY761	SESAMSC ID	245.09	0%	1.50%	15/09/16	10.39%	-0.24%

Quelle: ©FactSet Research Systems, Stand 30. September 2025. Legende: U = Unhedged, H = Hedged, I = Institutionelle Anteilsklasse, R = Retail Anteilsklasse, C = Clean Anteilsklasse

Die bisherige Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse über zukünftige Renditen zu. Anlagen in Fonds sind mit Risiken verbunden, und der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, so dass Anleger ihr ursprünglich angelegtes Kapital möglicherweise nicht zurückerhalten.

September 2025

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 = hedged) Anteilklassen gibt es 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.

Wichtiger Hinweis

Diese kollektive Kapitalanlage ist ein Teilfonds des Seilern International Funds plc (der „Fonds“), einem offenen Dachfonds mit getrennter Haftung pro Teilfonds. Er ist bei der Central Bank of Ireland registriert und das Fondsdomizil ist Dublin (Irland). In Großbritannien handelt es sich um eine anerkannte Anlage bei der Financial Conduct Authority.

Seilern International AG („SIAG“) ist die Verwaltungs- und Vertriebsgesellschaft des Fonds außerhalb des Vereinigten Königreichs. Seilern Investment Management Ltd. („SIM“) ist der Anlageberater des Fonds und die Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich.

Dies ist eine Marketingmitteilung / Finanzwerbung und kein vertraglich bindendes Dokument. Bitte beachten Sie den Fondsprospekt und das Produktinformationsblatt („KID“) bzw. für britische Anleger die wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Inhalt stellt weder eine Beratung dar und ist nicht als solche gedacht, noch eine Anlageempfehlung oder -meinung in Bezug auf die Angemessenheit oder Eignung einer Anlage oder Strategie und berücksichtigt nicht die besonderen Umstände jedes Empfängers, an den diese Unterlage versandt wird. Der Inhalt und alle verfügbaren Datendienste und Informationen aus öffentlichen Quellen, die bei der Erstellung dieser Mitteilung verwendet werden, gelten als zuverlässig. Allerdings werden keinerlei Zusicherungen oder Gewährleistungen abgegeben. Sofern nicht anders angegeben, ist die Quelle aller Informationen SIM zum genannten Datum. Meinungen sind die von SIM und SIAG zum Datum der Veröffentlichung dieser Mitteilung und können sich ändern. Mitglieder der Geschäftsleitung von SIM und SIAG können direkte oder indirekte Positionen im Fonds halten.

Die Weitergabe dieser Mitteilung und die Verfügbarkeit des Fonds und/oder eines Teilfonds können eingeschränkt sein und der Mindestzeichnungsbetrag kann in bestimmten Rechtsordnungen höher sein. Das/die hierin genannte(n) Produkt(e) (i) ist/sind in Ihrem Land möglicherweise nicht für den Vertrieb registriert und (ii) steht/stehen möglicherweise nur professionellen oder anderweitig qualifizierten Anlegern oder Rechtsträgern zur Verfügung. Potenzielle Anleger müssen vor einer Zeichnung unbedingt sicherstellen, dass sie die lokalen Rechtsvorschriften erfüllen. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Angebotsdokument.

Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die Absprachen über den Vertrieb des Fonds in jedem Land, in dem er für das Marketing registriert wurde, zu beenden.

Die Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie im Abschnitt zu rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Aspekten unter www.seilernfunds.com. Informationen zu den Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds sind dem Abschnitt „Nachhaltiges Investieren“ unter www.seilernfunds.com zu entnehmen.

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

Begriffsbestimmungen: Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nutzt den S&P 500 TR als Vergleichsindex für die Wertentwicklung des Fonds. 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 voraus, dass Barausschüttungen einschließlich Dividenden wieder angelegt werden. „CAGR“

steht für „compound annual growth rate“ (durchschnittliche jährliche Wachstumsrate).

Laufende Kosten (OCF): Es handelt sich um die Gesamtkosten für die Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für Marketing, Handel und Vertrieb. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Steuerliche Behandlung: Potenzielle Anleger sollten sich mit ihren professionellen Beratern in Bezug auf die steuerliche Behandlung ihrer Beteiligungen absprechen. Bitte beachten Sie, dass die Dividenden/Zinsen, die der Fonds erhält, Quellensteuern unterliegen können. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Kunden ab und kann sich in Zukunft ändern.

Verkaufsprospekt: Der Prospekt und die KIDs oder KIIDs sind kostenlos erhältlich unter www.seilernfunds.com erhältlich. Der Verkaufsprospekt ist auf Englisch, Französisch und Deutsch erhältlich. Die KIDs sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Isländisch, Italienisch und Spanisch erhältlich. Anteile des Fonds werden nur auf der Grundlage der Informationen im Prospekt, im Produktinformationsblatt oder für britische Anleger in den wesentlichen Anlegerinformationen und im letzten geprüften Jahresabschluss angeboten. Die Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollte unter Berücksichtigung aller Merkmale oder Ziele des Fonds getroffen werden, die seinem Verkaufsprospekt zu entnehmen sind.

Guernsey: Dieses Angebot richtet sich nur an lizenzierte Institutionen. Es ist nicht für Privatanleger bestimmt.

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

Schweiz: Die wesentlichen Fondsdokumente (Prospekt, KIDs, Satzung, Jahresbericht und Halbjahresbericht) des Fonds sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. In Bezug auf in der Schweiz vertriebene Anteile befinden sich der Erfüllungsort und der Gerichtsstand am eingetragenen Sitz des Vertreters in der Schweiz. Der Fonds hat seinen Sitz in Irland. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist die CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zürich / Schweiz, Bleicherweg 7, 8002 Zürich.

Großbritannien: Diese Anlage ist bei der irischen Zentralbank registriert und unterliegt nicht den britischen Vorschriften für die Kennzeichnung und Offenlegung nachhaltiger Anlagen. Diese Anlage ist in Großbritannien nicht zugelassen. Es ist unwahrscheinlich, dass der britische Financial Ombudsman Service in der Lage ist, Beschwerden im Zusammenhang mit der Anlage, ihrem Betreiber oder ihrer Verwahrstelle zu prüfen. Etwaige Schadensersatzansprüche, die sich auf den Betreiber und die Verwahrstelle der Anlage beziehen, fallen wahrscheinlich nicht unter die britische Entschädigungsregelung.

Vereinigte Staaten: Diese Mitteilung ist nicht zur Verteilung an oder Nutzung durch US- Personen bestimmt, wie im Fondsprospekt definiert.

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