

April 2023

SEILERN AMERICA GBP 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 (GBP) Stand 28/04/2023

283m

Portfolio ManagerSeilern Investment Management Ltd.
Investment Team**Name der Anteilsklasse**

Seilern America GBP U I

Auflagedatum der Anteilsklasse

23. März 2018

Währung der Anteilsklasse

GBP

ISIN

IE00BF5H4N14

Bloomberg

SESAMUI 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

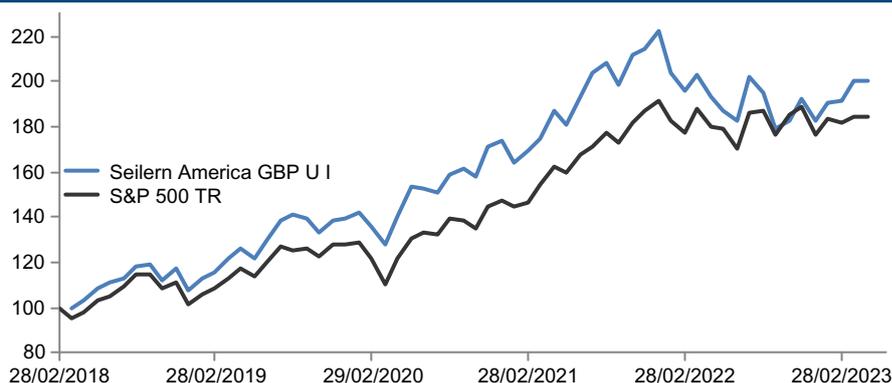
Graco war mit +8,6 % bester Wert. Seine Ergebnisse übertrafen die Schätzungen deutlich, mit organischem Quartalswachstum von +10 % und einer Margenausweitung. Tyler Technologies war mit +6,9 % zweitbesten Wert. Das Unternehmen meldete solide Quartalsergebnisse mit organischem Umsatzwachstum von +7 % und starkem Abonnementwachstum von +14 %. Ansys war schlechtesten Wert mit -5,7 %. Im Laufe des Monats gab es keine unternehmensspezifischen Nachrichten, Ansys zeigte letztes Jahr aber starke Performance. CME war zweitschlechtesten 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%	+0,1%
3M	5,0%	0,6%	+4,4%
2023 YTD	9,9%	4,5%	+5,4%
1J	3,9%	2,5%	+1,3%
3J	43,2%	50,7%	-7,5%
5J	94,0%	88,4%	+5,6%
Seit Auflegung	105,6%	98,3%	+7,3%

	ANNUALISIERT		
	Fonds	S&P 500 TR	Abweichung
CAGR 3J	12,7%	14,6%	-1,9%
CAGR 5J	14,1%	13,5%	+0,7%
CAGR seit Auflegung	15,1%	14,3%	+0,8%

ÜBER 10 JAHRE		
---------------	--	--



Quelle: ©FactSet Research Systems, GBP 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 GBP. 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 GBP U I

Monatliche Wertentwicklung

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2023	4.7%	0.4%	4.6%	0.0%									9.9%
2022	-8.2%	-4.0%	3.9%	-5.1%	-2.9%	-2.7%	10.7%	-3.3%	-8.0%	2.0%	5.1%	-5.2%	-18.0%
2021	-5.8%	3.3%	3.2%	6.8%	-3.2%	6.8%	5.3%	2.5%	-4.6%	6.6%	1.2%	3.5%	27.6%
2020	1.7%	-4.3%	-5.7%	9.3%	10.0%	-0.7%	-1.3%	5.3%	1.6%	-2.3%	8.3%	2.0%	24.9%
2019	4.9%	2.4%	5.3%	3.1%	-3.1%	6.3%	7.2%	2.0%	-1.3%	-4.7%	3.9%	0.9%	29.3%
2018			2.5%	3.4%	5.5%	1.8%	1.8%	4.9%	0.9%	-6.2%	5.0%	-8.3%	10.7%

Quelle: ©FactSet Research Systems, GBP U I Anteilsklasse, 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 28. April 2023	Anfangs- Gebühren	Jährliche Gebühren	Auflagedatum	CAGR seit 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	SEAMSU 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 GBP 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) Anteilsklassen 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 GBP 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 Bargeldauschüttungen 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 . 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.