

Guinness Asian Equity Income Fund

30.11.2021

GUINNESS
ASSET MANAGEMENT

Perfil del fondo

| | | | |
|------------------------------|---|--|--|
| Objetivo | ► Crecimiento de ingresos y capitales a largo plazo | Tamaño del fondo | \$199m |
| Supuesto de inversión | ► Proporciona exposición a las compañías que pagan dividendos en la región de Asia y el Pacífico. ► Las economías de esta región se han desarrollado y diversificado debido a factores tales como la demografía, la industrialización, el aumento de la productividad y el gasto de los consumidores. ► Se puede encontrar valor en las compañías que han convertido estos temas en rendimientos de capitales por encima del costo del capital de manera sostenida. | AUM en estrategia | \$204m |
| Proceso | ► Calidad: Buscamos compañías que tengan un mayor rendimiento sostenido sobre el capital invertido, el cual creemos que es probable que persista. ► Valor: Buscamos compañías cuyas acciones están por debajo del precio de la posible persistencia de esos rendimientos sobre el capital. ► Dividendos: Buscamos compañías que puedan hacer crecer sus dividendos. | Índice de referencia | MSCI AC Pacific ex Japan Index |
| Cartera de valores | ► Convicción: a través de una cartera de valores concentrada, igualmente ponderada, de 36 acciones, equilibrada periódicamente y administrada con un criterio de «sale uno y entra uno». ► Volumen de ventas bajo. Capitalización de mercado mínima de 500 millones de dólares. Sin limitaciones de índice de referencia en las ponderaciones regionales y del sector. | Clase de activos | Valor de venta variable (solo a largo plazo) |
| | | Enfoque geográfico | Asia |
| | | Fecha de lanzamiento del fondo | 19.12.2013 |
| | | Fecha de lanzamiento de la estrategia | 19.12.2013 |
| | | Gerentes | Edmund Harriss Mark Hammonds |



Riesgos

Guinness Asian Equity Income Fund es un fondo de renta variable. Los inversores deben estar dispuestos y ser capaces de asumir los riesgos de la inversión de renta variable. El Fondo invierte únicamente en la región de Asia; por lo tanto, es susceptible a la rentabilidad de esa región y puede ser inestable. Los datos detallados sobre los factores de riesgo se encuentran en la documentación del Fondo, disponible en nuestro sitio web. El valor de una inversión y los ingresos que de ella se derivan pueden disminuir o aumentar como resultado de los movimientos del mercado y de las divisas. Es posible que no recupere la cantidad invertida originalmente. Se informa a los accionistas de que todos o una parte de las comisiones y gastos se cargarán al capital del Fondo. Esto tendrá como efecto una reducción en el valor del capital de su inversión.

Rentabilidad

Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras

| | YTD | 1 yr | Anualizado | | | Años naturales | | | | |
|----------------------------|--------|--------|------------|--------|-------|----------------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 3 yr | 5 yr | 10 yr | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Fondo (USD) | +3.9% | +9.4% | +8.0% | +8.0% | - | +6.7% | +35.3% | -16.4% | +17.8% | +7.1% |
| Índice de referencia (USD) | -2.1% | +4.8% | +12.4% | +10.9% | +7.8% | +5.3% | +37.2% | -15.1% | +20.4% | +23.8% |
| Fondo (EUR) | +12.9% | +16.3% | +8.2% | +6.8% | - | +9.9% | +18.9% | -12.1% | +20.0% | -1.8% |
| Índice de referencia (EUR) | +6.4% | +11.4% | +12.6% | +9.6% | +9.7% | +8.5% | +20.5% | -10.8% | +22.7% | +13.6% |
| Fondo (GBP) | +7.3% | +10.4% | +6.7% | +6.8% | - | +27.3% | +23.6% | -11.2% | +13.3% | +3.8% |
| Índice de referencia (GBP) | +1.1% | +5.8% | +11.0% | +9.6% | +9.6% | +25.7% | +25.3% | -9.8% | +15.8% | +20.0% |

Fuente: Financial Express (con inclusión de todos los honorarios de gestión anuales pero excluye cualquier gasto inicial o comisión de reembolso), ingresos brutos reinvertidos. La rentabilidad sería menor si se incluyera el gasto inicial y/o la comisión de reembolso. Los rendimientos de los fondos son para las clases de acciones con una cifra actual de gastos corrientes (OCF por su sigla en inglés) de 1.99%; por consiguiente, los rendimientos para las clases de acciones con una OCF diferente variarían.

Cartera de valores

| 10 mejores tenencias del fondo (%) | Distribución geográfica (%) | Análisis del sector (%) |
|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| Qualcomm 3.8% | China 35.3% | Finanzas 24.5% |
| Elite Material 3.6% | República de China 19.7% | Tecnologías de la Información 24.0% |
| Zhejiang Supor 3.4% | Australia 10.9% | Consumo Discrecional 21.0% |
| Tech Mahindra 3.1% | Singapur 8.4% | Bienes Inmobiliarios 11.1% |
| Aflac 3.1% | Corea del Sur 7.6% | Productos de Primera Necesidad 8.2% |
| NetEase 3.0% | Estados Unidos 6.9% | Salud 5.3% |

Guinness Asset Management Ltd,
sociedad autorizada y regulada por la FCA, la autoridad de conducta financiera del Reino Unido

Esta es una comunicación de marketing. Por favor, consulte el folleto y el KIID del Fondo antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

| | | | | | |
|--------------------------------|-------|-----------|--------|-------------------------------|--------|
| Sonic Healthcare | 2.9% | India | 3.1% | Servicios de Comunicación | 3.0% |
| Taiwan Semiconductor | 2.9% | Malasia | 2.7% | Servicios de Utilidad Pública | 2.7% |
| Novatek Microelectronics | 2.9% | Tailandia | 2.7% | | |
| Ping An Insurance | 2.9% | Hong Kong | 2.6% | | |
| | | | | | |
| % del Fondo en los 10 primeros | 31.7% | Liquidez | 0.1% | Liquidez | 0.1% |
| Número total de títulos | 36 | | 100.0% | | 100.0% |

Guinness Asian Equity Income Fund

Datos importantes

| | | | |
|------------------------|---------------------------|--------------------------|--|
| Fecha de lanzamiento | 19.12.2013 | Estado del informe | Fondo de acumulación (impuesto de RU) |
| Clase de activos | Valores de renta variable | Fijación de precios | Diario, previsto |
| Región | Asia | Valoración | 2300 Hora de Dublín |
| Sector IA | IA Asia Pacific ex Japan | Interrupción del acuerdo | 1500 Hora de Dublín |
| Moneda de denominación | US Dollar | Cierre del ejercicio | 31 de diciembre |
| Estructura | OEIC (UCITS) | Índice de referencia | MSCI AC Pacific ex Japan |
| Domicilio | Irlanda | Tutor | Brown Brothers Harriman |
| Elegible para ISA | Sí | Administrator | Link Fund Administrators (Ireland) Ltd |

Clases de accione

| Clase | Moneda | Acumulación /Distribución | TER | Gasto inicial máximo | ISIN | WKN | Bloomberg |
|------------|--------|---------------------------|-------|----------------------|--------------|--------|------------|
| C EUR Acc | EUR | acu | 1.99% | 5% | IE00BGHQDM52 | A2AC17 | GAEICEA ID |
| C GBP Acc | GBP | acu | 1.99% | 5% | IE00BVYPNP33 | n/a | GAEICGA ID |
| C USD Acc | USD | acu | 1.99% | 5% | IE00BVYPNQ40 | A2DYG8 | GAEICUA ID |
| Y EUR Acc | EUR | acu | 0.89% | 5% | IE00BDHSRG22 | A2DRQY | GAEIYEA ID |
| Y EUR Dist | EUR | dist | 0.89% | 5% | IE00BDHSRH39 | A2DRQZ | GAEIYED ID |
| Y GBP Acc | GBP | acu | 0.89% | 5% | IE00BDHSRD90 | n/a | GAEIYGA ID |
| Y GBP Dist | GBP | dist | 0.89% | 5% | IE00BDHSRF15 | n/a | GAEIYGD ID |
| Y USD Acc | USD | acu | 0.89% | 5% | IE00BDHSRJ52 | n/a | GAEIYUA ID |
| Y USD Dist | USD | dist | 0.89% | 5% | IE00BDHSRK67 | n/a | GAEIYUD ID |

Existen otras clases de acciones con otras monedas y estructuras tarifarias. No todas las clases de acciones están registradas para la venta en todos los países donde el Fondo tiene registros para la venta.

Emitido por Guinness Asset Management Limited, sociedad autorizada y regulada por la FCA, la autoridad de conducta financiera del Reino Unido. Este documento se proporciona únicamente a título informativo. Se considera que toda la información que se incluye en él es fiable, pero puede que no sea exacta o completa, y, por lo tanto, no debería considerarse como tal. La presente no es una invitación a realizar una inversión ni constituye una oferta de venta. Las llamadas telefónicas serán grabadas.

Documentación: La documentación necesaria para realizar una inversión, incluido el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y el formulario de solicitud, está disponible en el sitio web www.guinnessfunds.com, o puede obtenerse de manera gratuita en las siguientes direcciones:

- Gerencia: Link Fund Manager Solutions (Ireland) Ltd (LFMSI), 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublín 2, Irlanda; o
- Gerencia de Inversión y Promoción: Guinness Asset Management Ltd, 18 Smith Square, London SW1P 3HZ.

LFMSI, como sociedad gestora de UCITS, tiene derecho a poner fin a los acuerdos de comercialización de fondos de conformidad con la Directiva sobre UCITS.

Derechos del inversor: Hay disponible un resumen de los derechos del inversor en inglés.

<https://www.linkgroup.eu/policy-statements/irish-management-company/>

Residencia: El Fondo no debe distribuirse a clientes minoristas en los países en los que el Fondo no tenga registros para la venta o en cualquier otra circunstancia en la que su distribución no esté autorizada o sea ilegal.

NOTA: ESTA INVERSIÓN NO ESTÁ A LA VENTA PARA PERSONAS DE LOS EE. UU.

Estructura y reglamentación: Este es un documento publicitario. El Fondo es un subfondo de Guinness Asset Management Funds PLC (la «Sociedad»), una sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable, constituida en Irlanda y autorizada y supervisada por el Banco Central de Irlanda, que opera bajo la legislación de la UE. La Sociedad y el Fondo han sido reconocidos en el Reino Unido por la FCA en virtud del artículo 264 de la Ley sobre Servicios y Mercados Financieros del Reino Unido (FSMA por su sigla en inglés). Si tiene alguna duda sobre la idoneidad de invertir en este Fondo, consulte con su asesor de inversiones o con otro asesor profesional.

Suiza Este es un documento publicitario. El folleto y KIID para Suiza, los estatutos de la sociedad, y los informes anual y semestral pueden obtenerse gratuitamente del representante en Suiza, Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginebra, Suiza, Tel. +41 22 705 11 77, 222.carnegie-fund-services.ch. El agente de pagos es Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'île, 1204 Ginebra, Suiza.

Singapur: El Fondo no está autorizado ni reconocido por la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS por su sigla en inglés) y no se le permite ofrecer acciones al público minorista. El Fondo está registrado en la MAS como un Esquema Extranjero Restringido. Las acciones del Fondo solo pueden ser ofrecidas a inversionistas institucionales y acreditados (según se define en el Cap. 289 de la Ley de Valores y Futuros de Singapur) (SFA por sus sigla en inglés), y este material se limita a los inversores de esas categorías.

Guinness Asset Management Ltd,
sociedad autorizada y regulada por la FCA, la autoridad de conducta financiera del Reino Unido