

Profilo del Fondo

| | | | |
|------------------------|---|---------------------------------------|-------------------------|
| Obiettivo | ► Crescita del capitale a lungo termine | Dimensione del fondo | USD 13 milioni |
| Investment case | ► Offre un'esposizione pure play alla crescita del mercato globale delle energie alternative, guidata da: ► Riteniamo che nel prossimo ventennio il settore delle energie alternative risentirà positivamente degli effetti congiunti dell'incremento dei prezzi energetici, del calo dei costi degli impianti di energie alternative, delle preoccupazioni per la sicurezza energetica, del cambiamento climatico e delle problematiche ambientali. | AUM nella strategia | USD 21 milioni |
| Processo | ► 50% top down, 50% bottom up ► Orientamento ai titoli value con selezione bottom-up | Benchmark | Wilderhill Clean Energy |
| Portafoglio | ► Investe in società attive nei settori dell'energia solare, eolica, idrica, geotermica, biocarburanti, biomassa ed efficienza energetica ► Portafoglio concentrato formato da 30 posizioni di uguale ponderazione ► La maggior parte del fondo è investita in titoli con capitalizzazione di mercato superiore a USD 100 milioni | Classe di asset | Azioni (long only) |
| | | Focus geografico | Global |
| | | Data di lancio del fondo | 19.12.2007 |
| | | Data di lancio della strategia | 31.03.2006 |
| | | Manager | Edward Guinness |

Rischio

Guinness Alternative Energy Fund è un fondo azionario. Gli investitori dovrebbero essere disposti ad assumere i rischi di un investimento azionario ed essere in grado di sostenerli. Il Fondo investe unicamente in società del settore delle energie alternative; pertanto dipende dalla redditività di questo settore specifico e può essere volatile. Per ulteriori dettagli sui fattori di rischio si rimanda alla documentazione del fondo disponibile sul nostro sito web. Il valore dell'investimento e i redditi da esso generati possono aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni valutarie e di mercato ed è possibile che l'investitore non recuperi l'importo investito.

Rendimenti

| | Da inizio | | Annualizzati | | | Anni solari | | | | |
|--------------|-----------|-------|--------------|-------|-------|-------------|--------|--------|--------|--------|
| | anno | 1 A | 3 A | 5 A | 10 A | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| Fondo (USD) | -10.4% | -7.3% | -1.0% | -7.6% | -3.5% | +70.8% | -12.1% | -12.0% | -15.4% | +20.2% |
| Indice (USD) | -3.3% | -1.8% | +5.3% | -4.6% | -4.6% | +58.5% | -16.9% | -10.4% | -22.1% | +39.8% |
| Fondo (EUR) | -5.0% | -2.3% | -3.2% | -4.1% | -2.4% | +63.4% | +0.2% | -2.0% | -12.9% | +5.6% |
| Indice (EUR) | +2.7% | +3.2% | +2.9% | -1.1% | -3.5% | +51.7% | -5.3% | -0.2% | -19.8% | +22.7% |

Fonte: Financial Express (comprese tutte le commissioni di gestione annue ma escluse eventuali commissioni di entrata o commissioni di riscatto), reddito lordo reinvestito. Il rendimento sarebbe inferiore se fossero state incluse le commissioni di entrata e/o riscatto. I rendimenti del Fondo sono intesi per classi di azioni con un Total Expense Ratio (TER) attuale dell'1,99%; i rendimenti per classi di azioni con un TER diverso varieranno di conseguenza. *La performance passata non è un indicatore dei risultati futuri.*

Portafoglio

| Le 10 maggiori posizioni (%) | Esposizione geografica (%) | | Esposizione settoriale (%) | | |
|------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|--------|
| Xinyi Solar | 4.8% | Cina | 30.0% | Efficienza energetica | 33.5% |
| Canadian Solar | 4.1% | Stati Uniti d'America | 24.0% | Solare | 29.4% |
| Vestas Wind Systems | 4.0% | Hong Kong | 7.0% | Eolica | 25.3% |
| Cosan | 3.8% | Francia | 6.5% | Biocarburanti | 3.8% |
| Sunpower | 3.8% | Italia | 4.5% | Geotermia | 3.7% |
| China Suntien Green Energy | 3.8% | Canada | 4.1% | Idroelettrica | 1.8% |
| Huaneng Renewables | 3.8% | Danimarca | 4.0% | | |
| Wasion | 3.7% | Brasile | 3.8% | | |
| Ormat Technologies | 3.7% | Regno Unito | 3.7% | | |
| LG Chem | 3.7% | Corea del Sud | 3.7% | | |
| | | Altro | 6.4% | | |
| Totale | 39.2% | Liquidità | 2.5% | Liquidità | 2.5% |
| Numero di posizioni | 30 | | 100.0% | | 100.0% |

Guinness Alternative Energy Fund

Dati chiave

| | | | |
|------------------------|---------------------|--------------------------------------|---|
| Data di lancio | 19.12.2007 | Quotazione | Quotidiana, forward |
| Classe di asset | Azioni | Valutazione | h 23.00 (ora di Dublino) |
| Regione | Globale | Chiusura delle contrattazioni | h 15.00 (ora di Dublino) |
| Settore | Energie Alternative | Fine anno | 31 dicembre |
| Valuta di base | Dollaro USA | Benchmark | Wilderhill Clean Energy Index |
| Struttura | OEIC (UCITS) | Banca depositaria | JP Morgan Bank (Ireland) plc |
| Domicilio | Irlanda | Amministratore | Link Fund Manager Solutions (Ireland) Ltd |

Classi di azioni

| Classe | Valuta | Acc./ Dist. | TER | Commissione massima di sottoscrizione | ISIN | Bloomberg |
|-----------|--------|-------------|-------|---------------------------------------|--------------|-------------|
| A | USD | Acc. | 1,49% | 0% | IE00B2PGVJ29 | GUINAEA ID |
| B | USD | Acc. | 1,99% | 5% | IE00B2PGVK34 | GUINAEB ID |
| C EUR Acc | EUR | Acc. | 1,99% | 5% | IE00BGHQF417 | GUINECE ID |
| D | EUR | Acc. | 1,49% | 0% | IE00B3CCJ740 | GUINAE D ID |
| E | USD | Acc. | 1,24% | 0% | IE00B3CCJ856 | GUINAE E ID |

Esistono altre classi di azioni con diverse strutture di commissioni e valute. Non tutte le classi di azioni sono autorizzate per la vendita in ogni paese in cui il Fondo stesso è autorizzato per la vendita.

Publicato da **Guinness Asset Management Limited**, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Il presente documento è fornito unicamente a scopo informativo. Sebbene tutte le informazioni ivi contenute siano ritenute affidabili, esso può essere inaccurato o incompleto. L'investitore non dovrebbe perciò fare affidamento sul suo contenuto. Esso non rappresenta un invito a effettuare un investimento né un'offerta di vendita. Le telefonate possono essere registrate.

Documentazione: La documentazione necessaria per l'investimento, compreso il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il modulo di richiesta, è disponibile sul sito web www.guinnessfunds.com, o gratuitamente

- presso l'amministratore: Link Fund Manager Solutions (Ireland) Limited, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlanda;
- presso il promotore e gestore degli investimenti: Guinness Asset Management Ltd, 14 Queen Anne's Gate, London SW1H 9AA.

Residenza: Il Fondo non dovrebbe essere distribuito ai clienti retail che sono residenti in Stati in cui esso non è registrato per la vendita o in qualsiasi altra circostanza in cui la sua distribuzione non è autorizzata o legale.

NB: QUESTO INVESTIMENTO NON È IN VENDITA ALLE «U.S. PERSONS».

Struttura e regolamentazione: Il Fondo è un comparto di Guinness Asset Management Funds PLC (la «Società»), una società d'investimento multicomparto di tipo aperto costituita in Irlanda e autorizzata e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda, che opera in conformità con il diritto dell'UE. In caso di dubbio in merito all'adeguatezza di un investimento nel Fondo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario o altro consulente professionista.

Svizzera: Il prospetto per la Svizzera, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali e l'elenco delle operazioni di compravendita delle azioni possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante in Svizzera, Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginevra, Svizzera, tel. +41 22 705 11 77, www.carnegie-fund-services.ch. L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Ginevra.