

Profil du Fonds

Objectif	▶ Revenus et appréciation du capital à long terme	Taille du Fonds	122 mio. USD
Arguments d'investissement	▶ Offre une exposition à des sociétés asiatiques qui versent des dividendes.	Taille de la stratégie	126 mio. USD
	▶ Le Fonds tire profit du potentiel de croissance à long terme de l'Asie, en investissant dans une palette de titres des pays développés et des pays en développement de la région présentant une croissance industrielle ou une croissance portée par la consommation.	Indice de référence	MSCI AC Pacific ex Japan
	▶ Les sociétés asiatiques ont généré une croissance de dividendes significative.	Classe d'actifs	Actions (long only)
Processus	▶ Notre priorité est la qualité, et non le rendement.	Zone géographique visée	Asie
	▶ Le Fonds se concentre sur les sociétés rentables ayant continuellement généré un rendement du capital élevé au cours des dix dernières années.	Date de lancement du Fonds	19.12.2013
	▶ Procédure de <i>due diligence</i> rigoureuse afin d'éviter les sociétés surestimées et celles qui présentent des risques de gestion ou de faillite.	Date de lancement de la stratégie	19.12.2013
Portefeuille	▶ Le portefeuille du Fonds est concentré et se compose de 36 positions équilibrées, ce qui permet de réduire le risque lié à un titre spécifique et d'instaurer une discipline de vente rigoureuse.	Gestionnaire	Edmund Harriss Mark Hammonds
	▶ Faible taux de rotation ; capitalisation boursière de 500 mio. USD minimum ; aucune restriction imposée par un indice de référence en matière de pondérations sectorielle et régionale	Analystes	Sharukh Malik

Risques

Le Fonds est un fonds d'actions. Les investisseurs devraient être désireux et capables d'assumer les risques associés à un investissement en actions. Le Fonds investit exclusivement en Asie; il est par conséquent sensible à la performance de cette région, et peut être volatil. De plus amples informations sur les facteurs de risques figurent dans les documents du Fonds, disponibles sur notre site Internet. Il est porté à l'attention des actionnaires que tout ou partie des frais et dépenses sera facturé sur le capital du Fonds, ce qui aura pour effet la réduction de la valeur en capital de votre investissement. Nous rappelons que la valeur d'un investissement, de même que tout revenu généré, peut fluctuer à la hausse comme à la baisse en raison des variations des marchés et des fluctuations de change, et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ.

Performance

	YTD	1 an	Rendements annualisés			Par année civile				
			3 ans	5 ans	10 ans	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds (USD)	-13.0%	-12.3%	+7.1%	-	-	-	+9.8%	-5.1%	+6.7%	+35.3%
Indice (USD)	-11.8%	-9.2%	+9.1%	+3.2%	+11.1%	+3.9%	+1.5%	-9.6%	+7.5%	+36.9%
Fonds (EUR)	-7.7%	-7.6%	+4.6%	-	-	-	+25.0%	+5.7%	+9.9%	+18.9%
Indice (EUR)	-6.5%	-4.4%	+6.6%	+7.1%	+12.4%	-0.6%	+15.6%	+0.7%	+10.7%	+20.3%

Source : Financial Express (comprenant toutes les commissions de gestion annuelles, à l'exception des commissions de souscription et de rachat), avec réinvestissement du revenu brut. La performance serait inférieure si les commissions de souscription et/ou de rachat étaient comprises. Les rendements indiqués se rapportent aux Catégories d'Actions dont le total des frais sur encours actuel (TER) s'élève à 1,99 % ; les rendements des Catégories d'Actions avec un TER différent varieront en conséquence.

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Portefeuille

Les 10 plus grandes positions (%)		Répartition géographique (%)		Analyse sectorielle (%)	
Corporate Travel Management	3.1%	Chine	24.7%	Finance	27.8%
Capitamall Trust	3.1%	Taiwan	21.5%	Technologies de l'information	26.8%
China Merchants Bank	3.0%	Hong Kong	10.6%	Consommation discrétionnaire	18.7%
Tisco Financial Foreign	2.9%	Thaïlande	8.6%	Immobilier	8.7%
Link REIT	2.9%	Singapour	8.5%	Soins de santé	5.4%
St. Shine Optical Co	2.9%	Australie	8.5%	Biens de consommation de base	2.9%
JB Hi-fi	2.9%	États-Unis	5.7%	Énergie	2.8%
KT&G Corporation	2.9%	Corée du Sud	5.2%	Services de communication	2.8%
ICBC	2.9%	Malaisie	2.9%	Industrie	2.6%
Public Bank Bhd	2.9%	Royaume-Uni	2.3%		
% du Fonds dans le top 10	29.5%	Liquidités	1.6%	Liquidités	1.6%
Nombre total de parts	36		100.0%		100.0%

Guinness Asian Equity Income Fund

Facteurs clés

Date de lancement	19.12.2013	Cotation	Quotidienne, à terme
Classe d'actifs	Actions	Valorisation	23h (heure de Dublin)
Région	Asie	Heure limite de transaction	15h (heure de Dublin)
Secteur	Actions Asie hors Japon	Clôture annuelle	31 décembre
Devise de référence	Dollar américain	Indice de référence	MSCI AC Pacific ex Japan
Structure	OEIC (OPCVM)	Dépositaire	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Domicile	Irlande	Administrateur	Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

Catégories d'Actions

Catégorie	Devise	Cap/Dis	TER	Commission de souscription maximale	ISIN	Bloomberg
C USD Acc	USD	Cap	1,99%	5%	IE00BVYPNQ40	GAEICUA ID
X USD Acc	USD	Cap	1,24%	0%	IE00BGHQDT22	GAEIXUA ID
X USD Dist	USD	Dis	1,24%	0%	IE00BGHQDS15	GAEIXUD ID
C EUR Acc	EUR	Cap	1,99%	5%	IE00BGHQDM52	GAEICEA ID
X EUR Acc	EUR	Cap	1,24%	0%	IE00BGHQDR08	GAEIXEA ID
X EUR Dist	EUR	Dis	1,24%	0%	IE00BGHQDQ90	GAEIXED ID

D'autres Catégories d'Actions existent avec d'autres structures de coûts et d'autres devises de référence. Toutes les Catégories d'Actions ne sont pas forcément autorisées à la vente dans chaque pays où le Fonds est enregistré à la vente.

Publié par Guinness Asset Management Limited, qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Le présent document est uniquement fourni à titre informatif. Même si elles sont toutes censées être fiables, les informations qu'il contient peuvent être inexactes ou incomplètes. Elles ne devraient donc pas être perçues comme fiables à 100 %. En outre, ce document ne saurait être considéré comme une incitation à s'engager dans un investissement ni comme une offre de vente. Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés.

Documentation : la documentation complète nécessaire pour effectuer un investissement, comprenant le Prospectus, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et le formulaire de souscription, est disponible sur le site Internet www.guinnessfunds.com ; ou gratuitement auprès :

- du Gestionnaire : Link Fund Manager Solutions (Ireland) Limited, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlande ; ou
- du Promoteur et Gestionnaire des investissements : Guinness Asset Management Ltd, 14 Queen Anne's Gate, Londres SW1H 9AA.

Résidence : le Fonds ne devrait pas être distribué à des clients privés résidant dans un pays où il n'est pas enregistré à la vente ou dans toute autre circonstance où sa distribution n'est pas autorisée ou est illégale.

REMARQUE : CET INVESTISSEMENT N'EST PAS DESTINÉ À LA VENTE À DES RESSORTISSANTS AMÉRICAINS.

Structure juridique et réglementation : le Fonds est un compartiment de Guinness Asset Management Funds PLC (la « Société »), une société d'investissement de type ouvert à compartiments multiples constituée en Irlande, autorisée et supervisée par la Banque centrale d'Irlande, et agissant en vertu de la législation de l'Union européenne. Si vous n'êtes pas sûr qu'investir dans le Fonds vous convienne, veuillez consulter votre conseiller financier ou tout autre professionnel.

Suisse : Le Prospectus et les KIID pour la Suisse, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, tél. : +41 22 705 11 77, www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse.