

## Profilo del Fondo

<b>Obiettivo</b>	▶ Reddito e crescita del capitale a lungo termine	<b>Dimensione del fondo</b>	USD 122 milioni
<b>Investment case</b>	▶ Offre un'esposizione a un numero crescente di società che versano dividendi nella regione più dinamica del mondo	<b>AUM nella strategia</b>	USD 126 milioni
	▶ Potenziale di crescita a lungo termine di titoli asiatici di paesi sviluppati e in via di sviluppo con crescita trainata dall'industria o dai consumi.	<b>Benchmark</b>	MSCI AC Pacific ex Japan
	▶ Le società asiatiche hanno fornito un incremento significativo dei dividendi	<b>Classe di asset</b>	Azioni (long only)
<b>Processo</b>	▶ Il punto di partenza è la qualità, non il rendimento	<b>Focus geografico</b>	Asia
	▶ Focus su società redditizie che hanno generato rendimenti costantemente elevati sul capitale nell'ultimo decennio.	<b>Data di lancio del fondo</b>	19.12.2013
	▶ Rigoroso processo di due diligence per evitare titoli sovrastimati o a rischio di fallimento manageriale o societario	<b>Data di lancio della strategia</b>	19.12.2013
<b>Portafoglio</b>	▶ Portafoglio concentrato formato da 36 posizioni di uguale ponderazione che riduce il rischio specifico dei singoli titoli; forte disciplina di vendita.	<b>Manager</b>	Edmund HARRIS Mark HAMMONDS
	▶ Basso turnover; capitalizzazione di mercato minima di USD 500 milioni; nessun vincolo di benchmark su ponderazioni settoriali e regionali	<b>Analisti</b>	Sharukh MALIK

## Rischio

Guinness Asian Equity Income 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 Asia; pertanto è soggetto all'andamento della regione e può essere volatile. Per ulteriori dettagli sui fattori di rischio si rimanda alla documentazione del fondo disponibile sul nostro sito web. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le commissioni e le spese sono addebitate totalmente o parzialmente al capitale del fondo, diminuendo il valore capitale dell'investimento. 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)	-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%
Fondo (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%

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 (%)		
Corporate Travel Management	3.1%	Cina	24.7%	Finanza	27.8%
Capitamall Trust	3.1%	Taiwan	21.5%	Tecnologia dell'informazione	26.8%
China Merchants Bank	3.0%	Hong Kong	10.6%	Beni voluttuari	18.7%
Tisco Financial Foreign	2.9%	Thailandia	8.6%	Immobiliare	8.7%
Link REIT	2.9%	Singapore	8.5%	Sanità	5.4%
St. Shine Optical Co	2.9%	Australia	8.5%	Beni di prima necessità	2.9%
JB Hi-fi	2.9%	Stati Uniti d'America	5.7%	Energia	2.8%
KT&G Corporation	2.9%	Corea del Sud	5.2%	Servizi di comunicazione	2.8%
ICBC	2.9%	Malesia	2.9%	Prodotti industriali	2.6%
Public Bank Bhd	2.9%	Regno Unito	2.3%		
Totale	29.5%	Liquidità	1.6%	Liquidità	1.6%
Numero di posizioni	36		100.0%		100.0%

# Guinness Asian Equity Income Fund

## Dati chiave

<b>Data di lancio</b>	19.12.2013	<b>Quotazione</b>	Quotidiana, forward
<b>Classe di asset</b>	Azioni	<b>Valutazione</b>	h 23.00 (ora di Dublino)
<b>Regione</b>	Asia	<b>Chiusura delle contrattazioni</b>	h 15.00 (ora di Dublino)
<b>Settore</b>	Asia ex Giappone	<b>Fine anno</b>	31 dicembre
<b>Valuta di base</b>	US Dollar	<b>Benchmark</b>	MSCI AC Pacific ex Japan
<b>Struttura</b>	OEIC (UCITS)	<b>Banca depositaria</b>	JP Morgan Bank (Ireland) plc
<b>Domicilio</b>	Irlanda	<b>Amministratore</b>	Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

## Classi di azioni

Classe	Valuta	Acc./ Dist.	TER	Commissione massima di sottoscrizione	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

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](http://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 e le relazioni annuali e semestrali 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](http://www.carnegie-fund-services.ch). L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Ginevra.