

Guinness Best of China Fund

30.09.2021

GUINNESS
ASSET MANAGEMENT

Perfil del fondo

Objetivo	► Crecimiento de ingresos y capitales a largo plazo	Tamaño del fondo	\$8m
Supuesto de inversión	► Da a conocer las tendencias demográficas y de expansión económica en China y Taiwán. ► Creemos que en los próximos veinte años China experimentará un aumento en los ingresos, la distribución de la riqueza y la continua expansión de su mercado de consumo. ► Esta transición económica debería derivar en un desarrollo más sostenible que el crecimiento industrial y el impulsado por la infraestructura que China ya ha experimentado.	AUM en estrategia	\$57m
Proceso	► Sesgo de vaalor en la selección ascendente de acciones. ► Énfasis en compañías rentables que generen un alto rendimiento del capital de forma persistente durante el ciclo económico. ► Estricto proceso de diligencia debida para evitar que las compañías se vean perjudicadas o corran el riesgo de fracasar en la gestión o en la empresa.	Índice de referencia	MSCI Golden Dragon
Cartera de valores	► Invierte en acciones registradas en la región de Gran China (China, Hong Kong y Taiwán) o en otros lugares que llevan a cabo al menos la mitad de sus negocios en la región. ► Cartera de valores concentrada de 33 acciones con igual ponderación, lo cual reduce el riesgo específico de las acciones e infunde una fuerte disciplina de venta. ► La mayor parte del Fondo se invirtió en acciones de más de 200 millones de dólares.	Clase de activos	Valor de venta variable (solo a largo plazo)
		Enfoque geográfico	Asia
		Fecha de lanzamiento del fondo	15.12.2015
		Fecha de lanzamiento de la estrategia	15.12.2015
		Gerentes	Sharukh Malik Edmund Harriss

Riesgos

Guinness Best of China 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 Gran China; 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.

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)	-5.6%	+9.6%	+6.5%	-	-	-	+49.5%	-25.9%	+29.4%	+17.0%
Índice de referencia (USD)	-7.7%	+5.3%	+9.5%	+10.9%	+10.0%	+5.4%	+43.8%	-14.8%	+23.8%	+28.2%
Fondo (EUR)	-0.3%	+10.9%	+6.6%	-	-	-	+31.3%	-22.1%	+31.8%	+7.3%
Índice de referencia (EUR)	-2.6%	+6.6%	+9.6%	+10.3%	+11.6%	+8.6%	+26.3%	-10.5%	+26.1%	+17.6%
Fondo (GBP)	-4.3%	+5.1%	+5.3%	-	-	-	+36.5%	-21.3%	+24.4%	+13.4%
Índice de referencia (GBP)	-6.4%	+1.0%	+8.3%	+10.1%	+11.6%	+25.7%	+31.3%	-9.5%	+19.0%	+24.2%

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 variarán.

Cartera de valores

10 mejores tenencias del fondo (%)	Distribución geográfica (%)	Análisis del sector (%)			
China Merchants Bank	3.6%	China	80.1%	Tecnologías de la Información	24.7%
Sino Biopharmaceutical	3.6%	República de China	12.8%	Consumo Discrecional	21.1%
Inner Mongolia Yili Industrial	3.5%	Hong Kong	6.9%	Servicios de Comunicación	12.5%
Autohome	3.5%			Salud	10.0%
Catcher Technology	3.4%			Finanzas	9.8%
Elite Material	3.4%			Industrial	8.7%
JD.com	3.4%			Productos de Primera Necesidad	6.7%
AIA Group Ltd	3.4%			Bienes Inmobiliarios	3.3%
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	3.3%			Servicios de Utilidad Pública	2.9%
Zhejiang Supor	3.3%				
% del Fondo en los 10 primeros	34.4%	Liquidez	0.3%	Liquidez	0.3%
Número total de títulos	32		100.0%		100.0%

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

Guinness Best of China Fund

Datos importantes

Fecha de lanzamiento	15.12.2015	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 China/Greater China	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%	IE00BZ08YS42	A2AS5X	GUBOCCE ID
C GBP ACC	GBP	acu	1.99%	5%	IE00BZ08YR35		GUBOCCG ID
C USD ACC	USD	acu	1.99%	5%	IE00BZ08YT58	A2AS5W	GUBOCCU ID
Y EUR ACC	EUR	acu	0.89%	5%	IE00BZ08YW87	A2PFBC	GUBOCXE ID
Y GBP ACC	GBP	acu	0.89%	5%	IE00BZ08YV70		GUBOCXG ID
Y USD ACC	USD	acu	0.89%	5%	IE00BZ08YX94	A2PFBD	GUBOCXU 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