

Profil du Fonds

Objectif	▶ Appréciation du capital à long terme	Taille du Fonds	3 mio. USD
Arguments d'investissement	▶ Offre une exposition à la croissance économique et aux tendances démographiques en Chine et à Taïwan. ▶ Nous pensons qu'au cours des vingt prochaines années, la Chine va connaître une hausse des revenus, une répartition des richesses et l'expansion continue de son marché de consommation.	Taille de la stratégie	3 mio. USD
Processus	▶ Sélection des titres axée sur la valeur et sur une sélection ascendante ▶ Le Fonds se concentre sur les sociétés rentables générant continuellement un rendement du capital élevé au cours du cycle conjoncturel. ▶ Procédure de <i>due diligence</i> rigoureuse afin d'éviter les sociétés surestimées et celles qui présentent des risques de gestion ou de faillite	Indice de référence	MSCI Golden Dragon
Portefeuille	▶ Investit dans des actions de sociétés sises en Chine, à Hong Kong ou à Taïwan, ou ailleurs mais qui réalisent au moins la moitié de leur chiffre d'affaires dans la région. ▶ Le portefeuille du Fonds est concentré et se compose de 33 positions équilibrées ▶ Le Fonds investit principalement dans des sociétés ayant une capitalisation boursière de 200 mio. USD minimum.	Classe d'actifs	Actions (long only)
		Zone géographique visée	Grande Chine
		Date de lancement du Fonds	15.12.2015
		Date de lancement de la stratégie	15.12.2015
		Gestionnaire Analystes	Edmund Harris Mark Hammonds 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 seulement en Chine et à Taïwan; 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. 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)	-21.8%	-17.7%	-	-	-	-	-	-	+1.7%	+49.5%
Indice (USD)	-15.9%	-13.7%	+6.9%	+5.1%	+10.4%	+6.9%	+7.7%	-7.4%	+5.4%	+43.8%
Fonds (EUR)	-17.1%	-15.4%	-	-	-	-	-	-	+4.5%	+31.3%
Indice (EUR)	-10.9%	-11.2%	+6.0%	+9.0%	+11.6%	+2.3%	+22.7%	+3.1%	+8.6%	+26.3%

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 varieraient en conséquence.

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

Portefeuille

Les 10 plus grandes positions (%)	Répartition géographique (%)	Analyse sectorielle (%)
Netease.com	3.6% Chine	Technologies de l'information 26.8%
Luk Fook Holdings	3.6% Hong Kong	Consommation discrétionnaire 21.1%
China Overseas Land	3.5% Taïwan	Finance 14.9%
Catcher Technology	3.4% États-Unis	Services de communication 12.1%
Pacific Textiles	3.3%	Soins de santé 9.2%
Sino Biopharmaceutical	3.3%	Industrie 9.1%
Hollysys Automation Tech	3.2%	Immobilier 3.5%
China Merchants Bank	3.2%	Matériaux 2.9%
China Lesso Group	3.1%	
Taiwan Semiconductor	3.1%	
% du Fonds dans le top 10	33.3%	Liquidités 0.5%
Nombre total de parts	33	Liquidités 100.0%

Guinness Best of China Fund

Facteurs clés

Date de lancement	15.12.2015	Statut de déclaration fiscale	Fonds déclarant (imposition au R.-U.)
Classe d'actifs	Actions	Cotation	Quotidienne, à terme
Région	Grande Chine	Valorisation	23h (heure de Dublin)
Secteur IA	IA China/Greater China	Heure limite de transaction	15h (heure de Dublin)
Devise de référence	Dollar américain	Clôture annuelle	31 décembre
Structure	OEIC (OPCVM)	Indice de référence	MSCI Golden Dragon
Domicile	Irlande	Dépositaire	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Éligibilité pour ISA	Oui	Administrateur	Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

Catégories d'Actions

Catégorie	Devise	Cap/Dis	TER	Commission de souscription		ISIN	Bloomberg
					maximale		
C USD ACC	USD	Cap	1,99%		5%	IE00BZ08YT58	GUBOCCU ID
X USD ACC	USD	Cap	1,24%		0%	IE00BZ08YX94	GUBOCXU ID
C EUR ACC	EUR	Cap	1,99%		5%	IE00BZ08YS42	GUBOCCE ID
X EUR ACC	EUR	Cap	1,24%		0%	IE00BZ08YW87	GUBOCXE 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.