

## Guinness Emerging Markets Equity Income Fund

30.09.2021

**GUINNESS**  
ASSET MANAGEMENT

### Perfil del fondo

<b>Objetivo</b>	► Crecimiento de ingresos y capitales a largo plazo	<b>Tamaño del fondo</b>	\$9m
<b>Supuesto de inversión</b>	► Proporciona exposición a las compañías que pagan dividendos en mercados emergentes de todo el mundo. ► Los países en vías de desarrollo, por lo general, ofrecen un mayor crecimiento debido a factores como la demografía, la industrialización, el aumento de la productividad y el gasto de los consumidores. ► Se puede encontrar valor en las compañías que han convertido estos temas en rendimientos de capitales por encima del costo del capital de manera sostenida.	<b>AUM en estrategia</b>	\$9m
<b>Proceso</b>	► Calidad: Buscamos compañías que tengan un mayor rendimiento sostenido sobre el capital invertido, el cual creemos que es probable que persista. ► Valor: Buscamos compañías cuyas acciones están por debajo del precio de la posible persistencia de esos rendimientos sobre el capital. ► Dividendos: Buscamos compañías que puedan hacer crecer sus dividendos.	<b>Índice de referencia</b>	MSCI Emerging Markets
<b>Cartera de valores</b>	► Convicción: a través de una cartera de valores concentrada, igualmente ponderada, de 36 acciones, equilibrada periódicamente y administrada con un criterio de «sale uno y entra uno». ► Volumen de ventas bajo. Capitalización de mercado mínima de 500 millones de dólares. Sin limitaciones de índice de referencia en las ponderaciones regionales y del sector.	<b>Clase de activos</b>	Valor de venta variable (solo a largo plazo)
		<b>Enfoque geográfico</b>	Mercados emergentes
		<b>Fecha de lanzamiento del fondo</b>	23.12.2016
		<b>Fecha de lanzamiento de la estrategia</b>	23.12.2016
		<b>Gerentes Analista</b>	Edmund Harriss Mark Hammonds, CFA

### Riesgos

Guinness Emerging Markets Income 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. 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. Se informa a los accionistas de que todos o una parte de las comisiones y gastos se cargarán al capital del Fondo. Esto tendrá como efecto una reducción en el valor del capital de su inversión.

### 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)	-1.3%	+16.4%	+3.4%	-	-	-	-	-15.9%	+17.5%	+5.6%
Índice de referencia (USD)	-1.3%	+18.2%	+8.6%	+9.2%	+6.1%	+11.2%	+37.3%	-14.6%	+18.4%	+18.3%
Fondo (EUR)	+4.2%	+17.8%	+3.5%	-	-	-	-	-11.6%	+19.7%	-3.2%
Índice de referencia (EUR)	+4.3%	+19.6%	+8.7%	+8.6%	+7.6%	+14.5%	+20.6%	-10.3%	+20.6%	+8.5%
Fondo (GBP)	+0.0%	+11.6%	+2.2%	-	-	-	-	-10.6%	+13.0%	+2.3%
Índice de referencia (GBP)	+0.1%	+13.3%	+7.4%	+8.4%	+7.6%	+32.6%	+25.4%	-9.3%	+13.9%	+14.7%

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 (%)
Banco Davivienda	3.2% China	29.4% Tecnologías de la Información
Tech Mahindra	3.2% República de China	24.0% Finanzas
TATA Consultancy Services	3.0% India	21.6% Productos de Primera Necesidad
NetEase	3.0% Corea del Sur	18.6% Consumo Discrecional
Inner Mongolia Yili Industrial	2.9% Sudáfrica	3.0% Servicios de Comunicación
Jumbo	2.9% Reino Unido	2.5% Salud
Spar Group	2.8% Brasil	2.5% Industrial
Catcher Technology	2.8% Colombia	
Credicorp	2.8% Grecia	
Coca-Cola Femsa	2.7% Perú	
	Otros	
% del Fondo en los 10 primeros	29.3% Liquidez	3.2% Liquidez
Número total de títulos	36	100.0%

Guinness Asset Management Ltd,

sociedad autorizada y regulada por la FCA, la autoridad de conducta financiera del Reino Unido

# Guinness Emerging Markets Equity Income Fund

## Datos importantes

Fecha de lanzamiento	23.12.2016	Estado del informe	Fondo de acumulación (impuesto de RU)
Clase de activos	Valores de renta variable	Fijación de precios	Diario, previsto
Región	Mundial	Valoración	2300 Hora de Dublín
Sector IA	IA Global Emerging Markets	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 Emerging Markets
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%	IE00BMCWC346	n/a	GUEICEA ID
C EUR Dist	EUR	dist	1.99%	5%	IE0009746V10	n/a	GUMEICE ID
C GBP Acc	GBP	acu	1.99%	5%	IE00BMCWC239	n/a	GUEICGA ID
C GBP Dist	GBP	dist	1.99%	5%	IE000UPHOYQ6	n/a	GUMEICG ID
C USD Acc	USD	acu	1.99%	5%	IE00BYV24P56	n/a	GUEMCUA ID
C USD Dist	USD	dist	1.99%	5%	IE000XFJTUO9	n/a	GUMEICU ID
Y EUR Acc	EUR	acu	0.89%	5%	IE00BYV24S87	A2N6KN	GUEMXEA ID
Y EUR Dist	EUR	dist	0.89%	5%	IE00BYV24T94	A2N6KP	GUEMXED ID
Y GBP Acc	GBP	acu	0.89%	5%	IE00BYV24Q63	n/a	GUEIXGA ID
Y GBP Dist	GBP	dist	0.89%	5%	IE00BYV24R70	n/a	GUEMXGD ID
Y USD Acc	USD	acu	0.89%	5%	IE00BYV24V17	A2N6KQ	GUEMXUA ID
Y USD Acc	USD	acu	0.89%	5%	IE00BYV24W24	A2N6KR	GUEMXUD 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](http://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.

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

+44 (0)20 7222 5703

[info@guinnessfunds.com](mailto:info@guinnessfunds.com)

[@guinnessfunds](https://twitter.com/guinnessfunds)

[www.guinnessfunds.com](http://www.guinnessfunds.com)