

## Profil du Fonds

<b>Objectif</b>	▶ Revenus et appréciation du capital à long terme	<b>Taille du Fonds</b>	6 mio. USD
<b>Arguments d'investissement</b>	▶ Offre une exposition générale aux sociétés européennes versant des dividendes. ▶ Si les sociétés versant des dividendes surperforment sur le long terme, celles dont les dividendes augmentent le font encore plus. ▶ Les sociétés versant des dividendes peuvent, sur le long terme, offrir une protection contre l'inflation.	<b>Taille de la stratégie</b>	6 mio. USD
<b>Processus</b>	▶ Notre priorité est la qualité, et non le rendement. ▶ Le Fonds se concentre sur les sociétés rentables ayant continuellement généré un rendement du capital élevé au cours des dix dernières années.	<b>Indice de référence</b>	MSCI Europe ex UK
<b>Portefeuille</b>	▶ Le portefeuille du Fonds est concentré et se compose de 30 positions équipondérées, ce qui permet de réduire le risque lié à un titre spécifique et d'instaurer une discipline de vente rigoureuse. ▶ 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	<b>Classe d'actifs</b>	Actions (long only)
		<b>Zone géographique visée</b>	Europe hors UK
		<b>Date de lancement du Fonds</b>	19.12.2013
		<b>Date de lancement de la stratégie</b>	19.12.2013
		<b>Gestionnaires</b>	Dr Ian Mortimer, CFA Matthew Page, CFA

## 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. 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)	-8.8%	-7.9%	+3.8%	-	-	-	-9.5%	-2.9%	+6.9%	+20.2%
Indice (USD)	-10.2%	-9.7%	+3.0%	+1.7%	+6.6%	+27.7%	-6.6%	-0.7%	-0.6%	+26.8%
Fonds (EUR)	-3.4%	-5.3%	+2.9%	-	-	-	+3.1%	+8.1%	+10.1%	+5.6%
Indice (EUR)	-4.8%	-7.2%	+2.1%	+5.5%	+7.8%	+22.1%	+6.4%	+10.7%	+2.4%	+11.4%

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 (%)
Sanofi	3.8% Suisse	Industrie 22.0%
Salmar	3.7% France	Biens de consommation de base 20.8%
Novartis	3.6% Allemagne	Finance 16.5%
Helvetia Holding	3.6% Suède	Soins de santé 14.2%
Roche Holding	3.5% Pays-Bas	Services de communication 10.2%
Mapfre	3.5% Finlande	Consommation discrétionnaire 9.9%
Nestle	3.5% Norvège	Technologies de l'information 6.8%
Unilever	3.5% Espagne	
Publicis Groupe	3.5% Royaume-Uni	
Continental	3.4% Danemark	
	Autres 5.7%	
% du Fonds dans le top 10	35.5% Liquidités	Liquidités -0.3%
Nombre total de parts	30	100.0%

# Guinness European Equity Income Fund

## Facteurs clés

Date de lancement	19.12.2013	Statut de déclaration fiscale	Fonds déclarant (imposition au R.-U.)
Classe d'actifs	Actions	Cotation	Quotidienne, à terme
Région	Europe hors R.-U.	Valorisation	23h (heure de Dublin)
Secteur IA	IA Europe ex UK	Heure limite de transaction	15h (heure de Dublin)
Devise de référence	Dollar américain	Clôture annuelle	31 décembre
Structure	OEIC (OPCVM)	Indice de référence	MSCI Europe ex UK
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 maximale	ISIN	Bloomberg
C USD Acc	USD	Cap	1,99%	5%	IE00BVYPNT70	GUEECUA ID
X USD Acc	USD	Cap	1,24%	0%	IE00BGHQF292	GUEEXUA ID
X USD Dist	USD	Dis	1,24%	0%	IE00BGHQF185	GUEEXUI ID
Y USD Acc	USD	Cap	0,99%	0%	IE00BYVHW233	GUEEYUA ID
Y USD Dist	USD	Dis	0,99%	0%	IE00BYVHW340	GUEEYUD ID
C EUR Acc	EUR	Cap	1,99%	5%	IE00BGHQDW50	GUEECEA ID
X EUR Acc	EUR	Cap	1,24%	0%	IE00BGHQF078	GUEEXEA ID
X EUR Dist	EUR	Dis	1,24%	0%	IE00BGHQDZ81	GUEEXEI ID
Y EUR Acc	EUR	Cap	0,99%	0%	IE00BYVHW019	GUEEYEA ID
Y EUR Dist	EUR	Dis	0,99%	0%	IE00BYVHW126	GUEEYED 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](http://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](http://www.carnegie-fund-services.ch). Le service de paiement est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse.