

Profilo del Fondo

Obiettivo	▶ Reddito e crescita del capitale a lungo termine	Dimensione del fondo	USD 6 milioni
Investment case	▶ Offre un'esposizione a un numero crescente di società che versano dividendi nella regione Europa ▶ Le società che versano dividendi sovraperformano nel lungo periodo; le società in grado di accrescere i dividendi sovraperformano ulteriormente ▶ Le società che versano dividendi possono fornire una protezione contro l'inflazione sul lungo periodo	AUM nella strategia	USD 6 milioni
Processo	▶ Il punto di partenza è la qualità, non il rendimento ▶ Focus su società redditizie che hanno generato rendimenti costantemente elevati sul capitale nell'ultimo decennio.	Benchmark	MSCI Europe ex UK
Portafoglio	▶ Portafoglio concentrato formato da 30 posizioni di uguale ponderazione che riduce il rischio specifico dei singoli titoli; forte disciplina di vendita. ▶ Basso turnover; capitalizzazione di mercato minima di USD 500 milioni; nessun vincolo di benchmark su ponderazioni settoriali e regionali	Classe di asset	Azioni (long only)
		Focus geografico	Europa ex UK
		Data di lancio del fondo	19.12.2013
		Data di lancio della strategia	19.12.2013
		Managers	Dr Ian Mortimer, CFA Matthew Page, CFA

Rischio

Guinness European 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. 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)	-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%	
Fondo (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%	

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.*

Portfolio

Le 10 maggiori posizioni (%)	Esposizione geografica (%)		Esposizione settoriale (%)		
Sanofi	3.8%	Svizzera	23.7%	Prodotti industriali	22.0%
Salmar	3.7%	Francia	17.1%	Beni di prima necessità	20.8%
Novartis	3.6%	Germania	16.0%	Finanza	16.5%
Helvetia Holding	3.6%	Svezia	10.2%	Sanità	14.2%
Roche Holding	3.5%	Paesi Bassi	6.8%	Servizi di comunicazione	10.2%
Mapfre	3.5%	Finlandia	6.7%	Beni voluttuari	9.9%
Nestle	3.5%	Norvegia	3.7%	Tecnologia dell'informazione	6.8%
Unilever	3.5%	Spagna	3.5%		
Publicis Groupe	3.5%	Regno Unito	3.5%		
Continental	3.4%	Danimarca	3.3%		
		Altro	5.7%		
Totale	35.5%	Liquidità	-0.3%	Liquidità	-0.3%
Numero di posizioni	30		100.0%		100.0%

Guinness European Equity Income Fund

Dati chiave

Data di lancio	19.12.2013	Quotazione	Quotidiana, forward
Classe di asset	Azioni	Valutazione	h 23.00 (ora di Dublino)
Regione	Europa ex UK	Chiusura delle contrattazioni	h 15.00 (ora di Dublino)
Settore	Europa ex UK	Fine anno	31 dicembre
Valuta di base	Dollaro USA	Benchmark	MSCI Europa ex UK
Struttura	OEIC (UCITS)	Banca depositaria	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Domicilio	Irlanda	Amministratore	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%	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	GUEECA 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

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, 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 azioni 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. L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Ginevra.