

Profilo del Fondo

Obiettivo	▶ Crescita del capitale a lungo termine	Dimensione del fondo	USD 7 milioni
Investment case	▶ Offre un'esposizione al potenziale di crescita nel settore della gestione patrimoniale ▶ Le società di gestione patrimoniale di successo possono crescere molto rapidamente, soprattutto nei mercati emergenti. Le loro caratteristiche in termini di rischio/rendimento sono molto attraenti poiché richiedono relativamente poco capitale per crescere. ▶ La gestione patrimoniale è un settore globale in espansione: gli asset in gestione aumentano più rapidamente dei mercati azionari sottostanti.	AUM nella strategia	USD 7 milioni
Processo	▶ 50% top down, 50% bottom up ▶ Orientamento ai titoli value con selezione bottom-up	Benchmark	MSCI World Index
Portafoglio	▶ Azioni di società attive nell'asset e wealth management, borse valori, servizi di custodia e trustee ▶ Portafoglio concentrato formato da 30 posizioni di uguale ponderazione ▶ La maggior parte del fondo è investita in titoli con capitalizzazione di mercato superiore a USD 500 milioni	Classe di asset	Azioni (long only)
		Focus geografico	Globale
		Data di lancio del fondo	31.12.2010
		Data di lancio della strategia	31.12.2010
		Managers	Tim Guinness Will Riley, CA

Rischio

Guinness Global Money Managers Fund è un fondo azionario. Gli investitori dovrebbero essere disposti ad assumere i rischi di un investimento azionario ed essere in grado di sostenerli. Il Fondo investe unicamente in società del settore della gestione patrimoniale e settori connessi; pertanto è soggetto all'andamento di questo settore e può essere volatile. Per ulteriori dettagli sui fattori di rischio si rimanda alla documentazione del fondo disponibile sul nostro sito web. 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)	-19.0%	-17.2%	-0.5%	-0.6%	-	+53.5%	+2.8%	-11.5%	-5.4%	+34.1%
Indice (USD)	-1.2%	+0.1%	+8.5%	+6.7%	+10.9%	+26.7%	+4.9%	-0.9%	+7.5%	+22.4%
Fondo (EUR)	-14.1%	-12.8%	-2.8%	+3.1%	-	+46.9%	+17.1%	-1.4%	-2.6%	+17.8%
Indice (EUR)	+4.8%	+5.5%	+6.0%	+10.7%	+12.1%	+21.2%	+19.5%	+10.4%	+10.7%	+7.5%

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.*

Portafoglio

Le 10 maggiori posizioni (%)	Esposizione geografica (%)		Esposizione settoriale (%)		
AllianceBernstein	4.7%	Stati Uniti d'America	49.1%	Gestore di investimenti diversificato medio	33.2%
Liontrust Asset Management	4.6%	Regno Unito	25.8%	Gestore di investimenti diversificato grande	28.5%
Blackstone Group	4.5%	Italia	6.9%	Gestore di investimenti piccolo (mercati sviluppati)	8.5%
Value Partners	4.2%	Svizzera	5.9%	Gestione patrimoniale	8.0%
Brewin Dolphin	4.1%	Hong Kong	4.2%	Borse e banche depositarie	7.7%
Nasdaq	4.0%	Canada	3.2%	Gestore di investimenti alternativo	4.8%
Polar Capital	4.0%	Sudafrica	3.1%	Gestioni patrimoniali e banche di deposito	4.0%
Vontobel	4.0%			Gestore di investimenti diversificato piccolo	3.5%
KKR	4.0%				
Raymond James Financial	3.9%				
Totale	41.9%	Liquidità	1.8%	Liquidità	1.8%
Numero di posizioni	29		100.0%		100.0%

Guinness Global Money Managers Fund

Dati chiave

Data di lancio	31.12.2010	Quotazione	Quotidiana, forward
Classe di asset	Azioni	Valutazione	h 23.00 (ora di Dublino)
Regione	Globale	Chiusura delle contrattazioni	h 15.00 (ora di Dublino)
Settore	Globale	Fine anno	31 dicembre
Valuta di base	Dollaro USA	Benchmark	MSCI World Index
Struttura	OEIC (UCITS)	Banca depositaria	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Domicilio	Irlanda	Amministratore	Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

Classi di azioni

Classe	Valuta	Cap./Dist.	TER	Commissione massima di sottoscrizione	ISIN	Valoren	Bloomberg
A	USD	Cap	1,49%	0%	IE00B644LY07	12342298	GUGLMMA ID
B	USD	Cap	1,99%	5%	IE00B3QW5Z07	12342333	GUGLMMB ID
E	USD	Cap	1,24%	0%	IE00B3NSFR34	12339441	GUGLMME ID
C EUR Acc	EUR	Cap	1,99%	5%	IE00BGHQF748	23108724	GUGLMCE ID
D	EUR	Cap	1,49%	0%	IE00B68GW162	12339430	GUGLMMD 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 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.