

## Profilo del Fondo

<b>Obiettivo</b>	► Crescita del capitale a lungo termine	<b>Dimensione del fondo</b>	USD 276 milioni
<b>Investment case</b>	► Offre un'esposizione alle opportunità di crescita in titoli azionari nel settore dell'energia ► Aumento demografico mondiale, industrializzazione e riduzione delle scorte di combustibili fossili spingono i prezzi energetici al rialzo e creano un ambiente favorevole per le società nel settore energetico ► Le azioni nel settore dell'energia possono offrire una protezione contro l'inflazione sul lungo periodo	<b>AUM nella strategia</b>	USD 302 milioni
<b>Processo</b>	► 50% top down, 50% bottom up ► Orientamento ai titoli value con selezione bottom-up	<b>Benchmark</b>	MSCI World Energy Index
<b>Portafoglio</b>	► Azioni di società attive nell'esplorazione, produzione o distribuzione di petrolio, gas e altre fonti di energia ► 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 1 miliardo	<b>Classe di asset</b>	Azioni
		<b>Focus geografico</b>	Globale
		<b>Data di lancio del fondo</b>	31.03.2008
		<b>Data di lancio della strategia</b>	11.1998
		<b>Managers</b>	Tim Guinness Jonathan Waghorn Will Riley, CA

## Rischio

Guinness Global Energy 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 energetico; 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)	-3.9%	+2.1%	+2.1%	-7.1%	+2.2%	+23.5%	-19.7%	-28.1%	+26.9%	-2.1%
Indice (USD)	-3.4%	+2.7%	+4.7%	-2.1%	+3.6%	+18.1%	-11.6%	-22.8%	+26.6%	+5.0%
Fondo (EUR)	+1.9%	+4.9%	+1.2%	-3.7%	+3.4%	+18.1%	-8.5%	-19.9%	+30.7%	-14.0%
Indice (EUR)	+2.4%	+5.6%	+3.8%	+1.6%	+4.7%	+13.0%	+0.7%	-14.0%	+30.4%	-7.8%

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 (%)		
OMV	4.3%	Stati Uniti d'America	44.4%	Petrolio e gas integrati	47.5%
Imperial Oil	4.3%	Canada	15.1%	Prospezione e produzione di petrolio e gas	34.1%
Gazprom ADR	4.2%	Cina	7.9%	Attrezzature e servizi per l'industria petrolifera e del gas	9.0%
BP	4.1%	Regno Unito	6.1%	Stoccaggio e trasporto di petrolio e gas	3.6%
Royal Dutch Shell	4.0%	Austria	4.3%	Raffinazione e commercializzazione di petrolio e gas	3.2%
Equinor ASA	4.0%	Russia	4.2%	Estrazione petrolifera e del gas	1.8%
CNOOC	4.0%	Paesi Bassi	4.0%	Solare	0.4%
PetroChina	3.9%	Norvegia	4.0%		
Chevron	3.9%	Italia	3.9%		
ConocoPhillips	3.9%	Francia	3.9%		
		Altro	1.9%		
Totale	40.6%	Liquidità	0.4%	Liquidità	0.4%
Numero di posizioni	37		100.0%		100.0%

# Guinness Global Energy Fund

## Dati chiave

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

## Classi di azioni

Classe	Valuta	Acc./ Dist.	TER	Commissione massima di sottoscrizione	ISIN	Bloomberg
A	USD	Cap	1,49%	0%	IE00B2Q91T05	GUINGEA ID
B	USD	Cap	1,99%	5%	IE00B2Q91V27	GUINGEB ID
E	USD	Cap	1,24%	0%	IE00B3CCJC95	GUINGEE ID
X USD Dist	USD	Dis	1,24%	0%	IE00BG6L7638	GUINXUS ID
C EUR Acc	EUR	Cap	1,99%	5%	IE00BGHQF524	GUINCEU ID
D	EUR	Cap	1,49%	0%	IE00B3CCJB88	GUINGED 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.

Pubblicato 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](http://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](http://www.carnegie-fund-services.ch). L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Ginevra.